



Universidad Zaragoza

TRABAJO FIN DE GRADO

PROYECTO DE EMPRESA PARA LA INTEGRACION LABORAL DE LAS PERSONAS CON DISCAPACIDAD

AUTOR/ES: Laura Comenge

DIRECTOR/ES: Carmen Marcuello

Grado en Administración y Dirección de Empresas

Facultad de Economía y Empresa (Edificio Paraíso)

Curso: 2016/2017

1. INDICE

1.	INTRODUCCIÓN.....	4
2.	LA FUNDACIÓN DOWN.....	7
3.	DEFINICIÓN DEL NEGOCIO	11
4.	ANÁLISIS DEL ENTORNO	11
4.1.	ENTORNO ESPECÍFICO	12
4.2.	ANÁLISIS DE LAS FUERZAS DE PORTER.....	14
4.3.	ANÁLISIS DAFO	18
5.	PLAN DE MARKETING	21
6.	ESTUDIO LEGAL	24
6.1.	FORMA JURÍDICA.....	24
6.2.	TRÁMITES ADMINISTRATIVOS.....	28
7.	ANÁLISIS ECONÓMICO	32
7.1.	INVERSIÓN INICIAL	32
7.2.	PLAN DE AMORTIZACIÓN	33
7.3.	FINANCIACIÓN BÁSICA	34
7.4.	PLAN DE RECURSOS HUMANOS	34
7.5.	PLAN DE EXPLOTACIÓN:.....	35
8.	ANÁLISIS DE VIABILIDAD	38
8.1.	CÁLCULO DE LOS FLUJOS DE CAJA	38
8.2.	TASA DE ACTUALIZACIÓN.....	38
8.3.	EVALUACIÓN DEL PROYECTO	39
8.4.	ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD.....	41
9.	CONCLUSIONES	43
10.	BIBLIOGRAFÍA	44
11.	WEBGRAFÍA.....	45
11.	ANEXO.	50
I.	LOCAL:	50
II.	IMAGEN	51
III.	HOJA DE RECLAMACIONES.....	52
IV.	HOJA DE DECLARACIÓN CENSAL -MODELO 036	53

V.	TRÁMITES ADMINISTRATIVOS.....	54
VI.	INVERSIÓN INICIAL	55
VII.	MAQUINARIA Y MENAJE	55
VIII.	AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	56
IX.	COSTE DE APROVISIONAMIENTO.....	57
X.	SUBVENCIÓN A NIVEL NACIONAL	58
XI.	PLAN DE VENTAS	60
XII.	CATÁLOGO DE JABONES.....	61
XIII.	GASTOS DE LA ACTIVIDAD.....	62
XIV.	PUNTO MUERTO	62
XV.	ESCENARIO DE ANALISIS DE SENSIBILIDAD INVERSOR Y PROYECTO	64
XVI.	CUENTAS ANUALES EJERCICO 2016	68

RESUMEN EJECUTIVO

La Fundación Down Zaragoza es una organización sin ánimo de lucro sita en el barrio Oliver–Valdefierro dentro de la ciudad de Zaragoza que tiene como objetivo proporcionar apoyo a las familias que participan en la fundación en diferentes aspectos, destacando la inserción en el mercado laboral.

El fin del presente documento es realizar un estudio de viabilidad para el desarrollo de una actividad económica que promueva la inserción laboral de las personas con discapacidad basada en la fabricación de productos artesanales de gran calidad.

Dicho análisis permitirá dilucidar la viabilidad de la puesta en marcha del proyecto mediante el estudio tanto del entorno de la empresa como de los aspectos estratégicos, plan de marketing y análisis económico, todo ello a través de los métodos de análisis Porter, matriz DAFO y CAME, VAN, TIR, y el punto muerto para guiar la toma de decisiones en ambiente de incertidumbre con datos reales.

ABSTRACT

The Down Zaragoza's establishment is a non-profit's organization which headquarter is localized in Oliver-Valdefierro's district in Zaragoza. This organization has a target encourage the families in different aspect among them, one of the most important is the help to facilitate the entry to the laboural market.

The objective of this essay is to do a feasibility study that helps the laboural's entry, awareness and raising consciousness about people with disabilities. The economic activity is based on the handmade of great quality products.

This analysis will allow in making this feasibility study. It will be necessary do an economic environment study, including strategic issues, marketing plan and an economic analysis. The last one will be developed with a Porter analysis, SWOT, NPV, IRR and the break point; those analyses allow us to certify the project establishment with a real guarantee.

1. INTRODUCCIÓN.

En España residen más de 2,5¹ millones de personas con discapacidad reconocida considerando como tales a aquellas con un grado de discapacidad superior o igual al 33%, teniendo en cuenta que se definen personas con discapacidad aquellas que presentan limitaciones para llevar a cabo las actividades básicas de la vida diaria. En el año 2014, nuestro país contaba con 1.335.100² de personas con discapacidad que se encontraban en edad activa, de las cuales 343.300 personas estaban ocupando un puesto de trabajo, dato que indica una tasa de empleo muy baja, tan sólo el 25,7%.

El hecho de poseer una discapacidad no evita la necesidad de asumir los gastos derivados de la vida cotidiana, como puede ser una vivienda, así como también los destinados a cubrir las necesidades fundamentales de todo ser humano, sino que normalmente los incrementa por requerir infraestructuras y recursos de alto coste. Si bien es cierto que el estado del bienestar ha destinado una parte de sus fondos sociales a constituir una partida de ayudas para el año 2016 concedidas según necesidades y baremos, es cierto que en muchos casos resultan poco significativas. Esto es, toda persona para su desarrollo necesita unas metas, unos propósitos y unas actividades u ocupación que le hagan sentir valioso. Tener un puesto de trabajo no sólo implica el incremento de la capacidad adquisitiva sino que es un indicador de responsabilidad, realización y autosuficiencia.

Tener una discapacidad en muchas ocasiones no impide poder desempeñar un puesto de trabajo de forma eficiente, unido a las necesidades personales mencionadas con anterioridad hace que sea de vital importancia centrar la atención del presente documento en el desempleo que atañe a la población discapacitada y las propuestas encaminadas a paliarlo. Asimismo, es cierto que cada vez más empresas se suman a esta constante lucha para la inserción laboral de estas personas, pero a pesar de ello todavía es demasiado pequeña la oferta laboral para la gran cantidad de demandantes. Dentro de las empresas que cuentan en su plantilla con

¹ Fuente Servimedia. <http://www.servimedia.es/noticias/detalle.aspx?s=23&n=422899>

² Fuente Instituto Nacional de Estadística (INE). <http://www.ine.es/prensa/np956.pdf>

personas con algún tipo de discapacidad podemos destacar Industrias Químicas del Ebro, Dia, Telepizza, Schindler o Tiger.

Es evidente que todo ser humano necesita una autorrealización personal a nivel emocional, familiar o laboral. Ligado a ello nos encontramos con una sociedad en la que encontramos una carencia en cuanto a ofertas laborales para las personas con discapacidad.

El objetivo de este trabajo es realizar un proyecto de viabilidad de una actividad económica que facilite la inserción laboral de los usuarios de la fundación además de concienciar y sensibilizar sobre la situación de las personas con discapacidad. La actividad económica se basa en la fabricación artesanal de productos de gran calidad. Los ingresos obtenidos se basarán en la venta a empresas que ofertan productos artesanales pudiéndose hacer pedidos especiales.

Para poder realizar dicho análisis se comienza por la definición de la empresa a establecer, donde se justifique la actividad que la entidad llevará a cabo durante todo el horizonte temporal que se considere oportuno siendo en esta ocasión de cinco años. Seguidamente se realiza un análisis del plan de marketing para conocer cuáles serán los productos ofertados, así como su precio, y su manera de promocionarlos y distribuirlos. Después, una vez encauzada la idea del tipo de negocio que se quiere realizar y la particularidad que le hace surgir como nueva empresa, se efectúa un estudio del entorno del negocio tanto general como específica con el objetivo de poder conocer todos los factores que pueden influir y fundar una empresa capacitada para amoldarse al mercado actual. En especial se analizará los factores económicos del establecimiento vinculado a los factores socioculturales y político-legales.

Por otro parte, el estudio del entorno específico se centrará en el sector al que pertenece su actividad, dejando atrás el análisis coyuntural en la que se encuentra actualmente la economía española. Por ello, en el estudio se hace hincapié en clientes, competidores, proveedores, etc. desarrollando los dos análisis de gran relevancia en el mundo económico. Se examina las cinco fuerzas competitivas de M.E. Porter y con la finalidad de llevar a cabo el entorno interno y externo de la empresa, así como sus ventajas competitivas de la misma y la estrategia general a establecer se realiza un análisis DAFO y CAME.

Posteriormente al análisis detallado del entorno, se procederá a la formación de los todos los aspectos legales que se tendrán que ejecutar en el año cero como un importe adicional de la inversión inicial. Para ello, se debe conocer el tipo de forma jurídica con el que la empresa va a desarrollar su labor y todos los trámites administrativos legales para la puesta en funcionamiento de la entidad con la idea de calcular los costes.

A continuación, después de todos estos estudios, se iniciará el análisis económico en el capítulo 5. En dicho análisis se puede observar cual ha sido la inversión inicial necesaria para poner en funcionamiento el negocio.

Luego, se analiza la forma de financiación de la empresa tanto propia como ajena. Para poder realizar un plan de ventas relevante significativamente se hace una encuesta a la población del distrito donde se instaurará la entidad para dar una previsión general y completa de negocio realista. Además, se analiza el plan de recursos humanos fundamentándose en la colaboración social de personas en riesgo de exclusión social, desarrollado en respectivo apartado. Finalizando con el plan de explotación donde se establecen los diversos tipos de costes en los que incurrirá la empresa.

Finalmente, el estudio de viabilidad capítulo 6, considerado como el punto de inflexión del proyecto porque es donde se verifica si la entidad planteada es viable. Así pues, los indicadores de flujo de caja permitirán controlar el dinero con el que se c en cada periodo, así como el necesario. Posteriormente, se calculará la tasa de descuento, llevando a cabo los métodos CAPM y WACC con las indicaciones por el modelo AECA (2005).

Tras realizar todos estos análisis, el estudio se culminará con la obtención de los valores del VAN y TIR, que permiten concluir si el proyecto es viable o no. Pero antes de dar por concluyente el estudio, existe un apartado donde se realiza un análisis de sensibilidad en el cual se investiga cuáles serían los posibles resultados del VAN del inversor y del proyecto antes posibles modificaciones en algunos parámetros, es decir, posibles escenarios en los que se podría situar el negocio. Entonces se deduce que, tras todos los análisis realizados a la empresa, se puede verificar y dar por concluyente el estudio para el principio de un exitoso negocio.

2. LA FUNDACIÓN DOWN

En este trabajo queremos centrarnos en la Fundación Down Zaragoza ³ que se constituyó el 1 de Octubre de 1.991, ante el notario de Zaragoza Don Ricardo Gimenez Martín, como una entidad de carácter benéfico-asistencial, con el que fue clasificada por el Ministerio de Asuntos Sociales, según Orden de 22 de Mayo de 1.992 (BOE de 26/06/92). Está inscrita en el Registro de Fundaciones de la D.G.A. con el nº28 (II).

Dicha fundación tiene cinco objetivos siendo los mismos: El primero de ellos es la asistencia a las personas con síndrome de Down y cualquier otra discapacidad psíquica, física o sensorial o con necesidades de compensación psicosocial, su estudio y tratamiento, así como la investigación, divulgación y publicaciones que tengan relación con todo lo anterior. El segundo, la promoción de servicios, centros e instituciones para poder cumplir la mencionada finalidad, y la colaboración y concertación con toda clase de Instituciones, públicas o privadas, que persigan idénticos o similares fines. El tercero, la integración e inclusión de las personas relacionadas en el apartado 1 anterior, que son los beneficiarios de la Fundación, en los ámbitos educativo, sanitario, social y laboral. El cuarto la atención, apoyo y asistencia a las familias en cuyo seno exista una persona con síndrome de Down o cualquier otra discapacidad o necesidad especial y el quinto objetivo es toda actividad relacionada con los objetivos anteriormente mencionados.

Su **misión** es optimizar la calidad de vida de las personas con discapacidades intelectuales y/u otras discapacidades, y de su familia mediante la atención directa a personas, impulsando la investigación, estudios y actividades y promoviendo servicios, centros e instituciones para alcanzar la integración de las personas en los ámbitos educativos, sociales y laborales, apoyando en todo este recorrido a las personas.

Su **visión** es que el trabajo por la discapacidad desde la propia sociedad, implicando de forma interdisciplinar a los sectores sociales, privados e institucionales, en todos sus ámbitos: educativo, sanitario, social, deportivo, laboral, científicos, jurídicos y empresariales.

³ <http://downzaragoza.org>

Todo lo anterior se fundamenta en los **valores** planteados por la fundación, siendo estos: oportunidad, innovación, profesionalización, investigación, mejora continua, interdisciplinariedad y trabajo conjunto con y desde todos los sectores de la sociedad.

Su acción, recogida por la Misión, Visión y Valores, está centrada en la persona, partiendo del principal implicado: la persona con discapacidad intelectual y su familia. Para llevar a cabo dicha acción la fundación dispone de un centro de atención temprana, centro de atención post-temprana, escuela deportiva, centro de tiempo libre, departamento de adultos, centro ocupacional y centro de estudios.

Existe un compromiso de calidad basado en tres líneas de trabajo:

- 1- Servicio integral a la persona: Abordando los distintos ámbitos en los que se va a desarrollar y desenvolver.
- 2- Respuestas personales: Adaptando los recursos a cada persona, familia y su contexto, a lo largo de toda su vida.
- 3- Inmediatez de respuesta: Mediante recursos propios o de la comunidad.

Se entiende que estos valores, visión y compromiso de calidad han de regir toda actuación que la Fundación realice, tanto hacia las personas con discapacidad intelectual como a sus familias y profesionales que trabajan en favor de su calidad de vida.

La fundación dispone de una nueva sede social abierta con actividad pública desde el día 1 de septiembre de 2007 que ha permitido impulsar numerosas propuestas para las personas con discapacidad intelectual, especialmente en el campo de la formación e inserción laboral de las personas adultas. Las instalaciones se hallan en un local en planta calle, de 700 metros cuadrados, y cuentan con aulas para intervención individual, psicomotricidad, informática y nuevas tecnologías, biblioteca, sala de padres y sala multifuncional

El local se adquiere mediante contrato de arrendamiento con la Sociedad Municipal de Rehabilitación Urbana de Zaragoza, de fecha 1 de Noviembre de 2005, quien estipula diversas cláusulas en el contrato que facilita a la Fundación Down la realización de las obras de reforma y acondicionamiento con unas condiciones económicas y contractuales favorecedoras para tal fin. Socialmente, estas cláusulas y la propia Ley de Fundaciones aseguran también la transparencia de la gestión y la obligatoriedad de que este futuro

patrimonio de la Fundación Down tenga un uso social permanente, independientemente de quién lo pudiera ocupar en un futuro.

- 1- Contrato de arrendamiento de 10 años de duración, con opción de compra en este periodo (ya efectuada)
- 2- El inmueble se utilizará exclusivamente para las actividades realizadas por Fundación Down.
- 3- Poner a disposición de la parte arrendadora todos los proyectos técnicos, licencias y cuanta documentación pueda ser necesaria.
- 4- No se podrá iniciar obras sin las preceptivas licencias municipales.
- 5- Renta 1º año: 3,00 €/m2/mes : 2.028 €/mes
- 6- Renta último año: 7,00 €/m2/mes: 4. 732 €/mes
- 7- Progresión anual de renta: 0,44 €/mes

Debido a la alta concienciación que tiene la sociedad aragonesa en el campo de las personas con discapacidad hay muchas empresas, entidades y personas físicas que cooperan y apoyan a la Fundación Down Zaragoza en sus diversos ámbitos. Entre ellas nos gustaría destacar las instituciones públicas: Las cortes de Aragón, la Universidad de Zaragoza, la Diputación de Zaragoza, Educaragón, IASS, INAEM, Diputación de Teruel, Gobierno de Aragón, CPRI, Zaragoza Deporte, Aragón Alimentos, Instituto Aragonés de la Juventud, El Justicia de Aragón, Zaragoza Vivienda, CREA, Cámara de Comercio de Zaragoza, Unión Europea, Turismo de Aragón y el Patronato de Turismo. También nos gustaría destacar las siguientes empresas privadas que ayudan a la Fundación son Ia Soft, Ibercaja Banco, CERMI Aragón, Fundación “La Caixa”, Inserta, Olcina, Gestoría Ramón, Telepizza, Media Mark, COMPAC, Supermercados Sabeco, Teltronic, Endesa Energía, La Zaragozana, Hotel Boston, ITA, FCC.

Por otra parte la Fundación Down Zaragoza pertenece a las siguientes asociaciones: CERMI Aragón, Down España, Asociación Española de Fundaciones, Aragón Jovenes Empresarios, Ebrópolis y Asociación Española de empleo con Apoyo.

Una vez que hemos estudiado los valores de la Fundación Down Zaragoza nos pusimos en contacto con la misma para saber cómo podríamos ayudarla con nuestro trabajo fin de grado siendo su contestación que les sería de gran interés que se realizase un estudio de

viabilidad del plan de negocio que permita poner en marcha la empresa “Empresa Simulada” siendo la finalidad última la inserción laboral de personas con discapacidad. Ha sido la misma Fundación quien ha informado que a primeros de Octubre de 2.017 la Fundación tiene unos 750 usuarios y 65 empleados. Los datos socio-económicos conglomerados del ejercicio 2.016 todavía no son públicos pero nos han facilitado las cuentas anuales del último ejercicio que podemos observar en el anexo XVI por lo que podemos decir que la fundación se puede financiar con recursos propios al disponer de reservas voluntarias por un importe de 1.484.099,79 euros en el ejercicio 2.016. Según las cuentas anuales de la misma, disponía de unas medias de 27,14 trabajadores fijos y 8,79 trabajadores no fijos siendo en su mayoría mujeres.

Es muy importante la inserción laboral de dicho colectivo debido a que sufre de una elevada tasa de desempleo siendo superior al 74% de la población con alguna discapacidad reconocida y en edad de trabajar.

El negocio de “Empresa Simulada” en el IAE⁴ pertenece al epígrafe 255 Fabricación de otros productos químicos destinados principalmente al consumo final. El objetivo de esta empresa es ofertar una serie de productos de jabones, labiales y ambientadores siendo el elemento clave de dichos productos la calidad aunque inicialmente sólo se basarán en los jabones artesanales.

Tenemos que tener en cuenta que toda persona para su desarrollo necesita unas metas, unos propósitos y unas actividades u ocupación que le hagan sentir valioso. Tener un puesto de trabajo no sólo implica el incremento de la capacidad adquisitiva sino que es un indicador de responsabilidad, realización y autosuficiencia. Además, ser discapacitado en muchas ocasiones no impide poder desempeñar un puesto de trabajo de forma eficiente, unido a las necesidades que precisan hace que sea de vital importancia centrar la atención del presente documento en el desempleo que atañe a la población discapacitada y las propuestas encaminadas a paliarlo.

⁴ <http://www.epigrafesia.com/> ;
<http://www.asesoriayempresas.es/doctrinaadministrativa/JURIDICO/199792/consulta-vinculante-dgt-de-6-de-julio-de-2012-iae-declaracion-de-alta-fabricacion-y-venta-de>

3. DEFINICIÓN DEL NEGOCIO

Es un hecho evidente que las personas que poseen alguna discapacidad encuentran mayores dificultades para acceder al mercado laboral, surgiendo así la necesidad de ampliar la oferta de puestos de trabajo destinados a tal fin y siendo esta el punto de partida de esta idea de negocio.

La Fundación Down Zaragoza valora la posibilidad de instalar la fabricación de jabones orientado a la venta directa “just in time” a empresas de alta calidad que tengan conciencia social en las instalaciones que dispone la misma asociación en la calle lago de las coronas 32-34 cuya entrada se encuentra en la calle carrera de la camisería.

En el mercado podemos encontrar un pequeño número de empresas que ofrecen productos artesanos de este tipo, pero no existe ninguna que tenga además un fin social ni que provea de producto a otras empresas. En esta carencia radica la oportunidad de negocio.

En primer lugar, la asociación deberá redecorar un aula de sus instalaciones debido a que éstas se encuentran actualizadas y en buenas condiciones. Además, se adquirirá un equipamiento a través de internet a un precio inferior. La sala de la que dispone actualmente tiene aproximadamente 30 metros cuadrados.

4. ANÁLISIS DEL ENTORNO

Desde que el pasado 2008 se produjera el cambio de ciclo económico todos los sectores de actividad han sentido sus efectos con mayor o menor intensidad y, el comercio no se ha mantenido al margen de dicha situación. Este sector de los cosméticos y productos de higiene personal se caracteriza por su heterogeneidad, tanto por el tipo de actividades que engloba, como por los tamaños de empresa que reúne.

A partir de ese momento las empresas han tenido que revisar sus márgenes comerciales mediante ajustes de los precios e implementar sus productos.

4.1. ENTORNO ESPECÍFICO

➤ Datos del Sector

La nueva línea de negocio se instalará en las instalaciones que posee la fundación Down Zaragoza en el Distrito Oliver-Valdefierro⁵, un barrio que cuenta con una amplia historia en la capital zaragozana al empezar su construcción en 1.925, teniendo como años de apogeo los años cincuenta del siglo XX y en la actualidad se ha construido un corredor verde.

En el barrio no se dispone de ninguna tienda que venda jabones artesanales, labiales o ambientadores pero debido a todos los ciudadanos que se acercan a la fundación Down Zaragoza se puede dar a conocer dicha actividad en comercios de venta final que se sitúen en un distrito o barrio que cumpla las características de elevada densidad de población cuyos residentes se encuentren concienciados tengan edad media y poder adquisitivo medio-alto. En este caso nuestro cliente podrá consolidar su actividad y el dinamismo del área comercial.

➤ Competidores

En este sector hay un elevado nivel de competitividad al ser un mercado de productos de primera necesidad donde tienen presencia un gran número de empresas interactuando en el mismo. En un principio podemos diferenciar entre los competidores potenciales y los competidores secundarios.

En un primer lugar, los competidores potenciales serían otras organizaciones que desarrollen también jabones tras realizar un estudio ninguna tiene venta de jabones y los

⁵ <http://wikimapia.org/2621703/es/Valdefierro>

jabones artesanales que se ofertan en tiendas como es el caso de Camacho Sacristal⁶ y De Una Pieza⁷ sitas ambas empresas en la ciudad de Zaragoza

Por otro lado, como competidores secundarios se pueden encontrar todos los jabones menos especializados que no sean artesanales y que podemos encontrar en cualquier supermercado cercano a nuestro domicilio siendo su nicho de mercado es la clase media baja.

➤ **Clientes**

El local de la asociación Down Zaragoza se encuentra en la calle lago de las coronas 32-34 y tiene entrada por la calle carrera de la camisería, es una calle del distrito Oliver que se encuentra al final del mismo junto a la arteria principal ronda Ibón de Plan pero no tiene mucha circulación tanto de tráfico rodado privado como de transporte público.

Nuestros clientes⁸ son empresas o particulares que se dediquen a la compra-venta de jabones de calidad. En principio no habrá venta directa al cliente final en el lugar de producción por lo que encontrarse cerca de una arteria beneficia al sector logístico al facilitar las entregas de inputs y las recogidas de outputs.

➤ **Proveedores**

La entidad necesita de diversos proveedores dedicados cada uno de ellos a un sector determinado. Por ello, en función de lo que se necesita contratar se elegirán unos proveedores u otros, centrándose en aquellos que oferten todo lo dedicado a la fabricación del jabón casero siendo sus ingredientes base de glicerina, aceite de oliva, aromatizante y colorante. Además, la selección de proveedores se decide después de haber analizado cada ingrediente y elegirlo en función de su calidad y precio.

⁶ <https://www.camachosacristan.com/es/index.php>

⁷ <http://www.deunapieza.es/>

⁸ <https://trends.google.es/trends/explore?date=all&q=jabon%20artesanal>

4.2 ANÁLISIS DE LAS FUERZAS DE PORTER

Las cinco fuerzas de Michael Porter analizan la forma en la cual la entidad puede maximizar los recursos de los que dispone y la manera en la que puede hacer frente a la competencia, con el objetivo de conseguir que la empresa sobreviva pese a las circunstancias que puedan llegar a darse. Estas cinco fuerzas son:

RIVALIDAD ENTRE COMPETIDORES

- ❖ Diversidad de competidores: hay un gran número de empresas competidoras en el sector de los jabones artesanos desde hace pocos años por lo que se ha incentivado una alta rivalidad entre las mismas, lo cual hace que nuestra empresa se diferencie con la calidad, innovación y concienciación social.
- ❖ Barreras de salida⁹: “su funcionalidad es evitar que una empresa salga del sector al que pertenece, por ello su finalidad es estar dentro para llevar a cabo su actividad empresarial. También hay otros factores que limitan la salida de las empresas como recursos duraderos. Por último, se encuentran las restricciones gubernamentales o contractuales, son limitaciones que impone el gobierno para salir del negocio como el cumplimiento de contratos con empleados, proveedores y distribuidores.”
- ❖ Identificación de la estrategia que permita conseguir unos rendimientos superiores: Planificar una estrategia que permitirían conseguir la diferenciación de los productos que ofrece cada empresa.
- ❖ Desarrollo o adquisición de activos y habilidades necesarios para poner en práctica la estrategia: para saber lo dicho anteriormente, a priori se deberá realizar un proceso que ponga en práctica la estrategia que busque aquellos métodos que permitan dar publicidad a los bienes y servicios que la entidad ofrecerá, captando su atención a través de generar un ambiente diferente al que están acostumbrados, pero que a su vez les aporte confianza para dar ese paso a hacía la innovación.

Se establecerán estrategias de marketing para atraer nuevos clientes, a través de las redes sociales de la fundación Down Zaragoza y visitando empresas que se dedican a la

⁹ Apuntes Introducción al Marketing

venta de jabón artesanal, obsequiando con muestras gratuitas de pequeños trocitos de jabón para dar a conocer los diferentes aromas y colores.

AMENAZA DE ENTRADA DE NUEVOS COMPETIDORES

❖ Existencia de barreras de entrada¹⁰: “son aquellos factores que limitan el acceso a mercados y servicios determinados. Por lo que favorece a los competidores que ya estaban a conservar sus rentabilidades. A su vez, esto permite dar ventaja a las nuevas compañías que quieran formar parte por primera vez de este mercado, ya que de antemano pueden observar y hacer previsiones sobre cuáles podrían ser sus beneficios estimados a priori.”

Estas barreras pueden ser de tipos legales, administrativas y económicas. Estas primeras se aplican en todos los sectores independientemente de su actividad, porque necesitan trámites de este carácter para poder llevar a cabo una empresa. Por otro lado, las barreras económicas son de gran relevancia cuando una empresa surge por primera vez en un determinado mercado, ya que como se ha ido mencionando anteriormente debe haber que plantearse el importe a invertir para poder actuar en el mercado. Además, de los gastos que permitan promocionar la compañía para darse a conocer a los futuros consumidores.”

Las económicas de escala, en esta ocasión por el tipo de empresa son de gran importancia debido a que nuestra actividad es fabricar productos siendo el papel de los proveedores destacado.

En este caso, considerando el sector al que pertenece la compañía que se quiere crear, se podría concluir que estas barreras de entrada no son muy fuertes porque hay mucha competitividad en el sector.

❖ Ventajas en la curva de aprendizaje: es aquella que se representa gráficamente para todas las empresas con independencia al sector que pertenezcan. En esta curva de

¹⁰ M. Grant, R. (2006): Dirección estratégica. Conceptos, técnicas y aplicaciones. Editorial Civitas Ediciones, S.L.

aprendizaje hay que tener en cuenta dos factores muy significativos la experiencia y el tiempo.

Cuanto más experimentado se esté en este mercado, más sencillo es conseguir un puesto de liderazgo, actuar a las circunstancias imprevisibles que se puedan dar en entorno y adaptarse a las mismas rápidamente, teniendo siempre en cuenta el perfil de cliente de la empresa y su reacción ante las posibles modificaciones.

❖ Mejoras en la tecnología: es uno de los puntos claves a tener en consideración por todas las empresas que quieran competir en un mercado con gran competitividad. Hoy en día la entidad con mejor tecnología se hace líder del mercado dejando atrás aquellas que sigan con la tecnología falta de innovación. Por ejemplo, en nuestra empresa se crearan jabones con formas según las necesidades del cliente.

AMENAZA DE INGRESO DE PRODUCTOS SUSTITUTIVOS

❖ Propensión del comprador a sustituir: respecto a la ley de oferta y demanda de mercado, bien se sabe que la entidad que oferte sus bienes y servicios a un precio inferior a los de su competencia, consigue captar un mayor número de cliente. Y los que no sean captados, se deberá a la fidelidad de productos de calidad que demandan. Todo ello conducirá al emprendedor a establecer un precio bajo, pero evitando perder la calidad de lo que se oferta.

❖ Precios relativos de los productos sustitutos: suponiendo que las empresas del sector en el que se está compitiendo dan productos y servicios de baja calidad con precios inferiores a los de la empresa a crear, se plantea que algunos de sus clientes decidan abandonar, pero la mayoría permanecerían por los deseos satisfechos de la entidad. Sin embargo, si las demás empresas, no sólo ponen sus productos a bajo precio, sino que tienen una calidad fácilmente sustituible, entonces los clientes si se perderán.

❖ Nivel percibido de diferenciación de producto: es otro de los elementos clave en el estudio de Porter puesto que la distinción en los productos es lo primordial. De esta forma, los clientes podrán distinguir los productos de la competencia. Para ello, el rasgo caracterizador debe ser difícil de imitar por el resto de las empresas, al menos hasta que la entidad consiga crear otro rasgo distintivo. En esta empresa se caracteriza en jabones

especializados en sabores, colores y formas. Por ejemplo: Jabón con forma de bebe y aromatización a lavanda.

PODER DE NEGOCIACION DE LOS PROVEEDORES

❖ Facilidades o costes para el cambio de proveedor: el coste por cambiar de proveedores no es muy elevado, además es fácil porque hay muchos en el mercado.

❖ Grado de diferenciación de los productos del proveedor: son relativamente significativos, los proveedores con mejor calidad en sus productos y servicios, los ofertaran a unos precios muy superiores a aquellos cuyos productos sean de menor calidad y sin gran distinción de la mayoría de proveedores.

PODER DE NEGOCIACIÓN DE LOS CONSUMIDORES

❖ Poca concentración de compradores respecto a la concentración de compañías: Una pequeña parte de las empresas de Zaragoza tienen venta de jabones artesanales por lo que su poder de negociación es elevado.

❖ Posibilidad de negociación: el punto de equilibrio entre oferta y demanda si es negociable. Pero para ello, las empresas deberán ser conocedoras de las necesidades que han de ser satisfechas, a través de la preocupación por conocer el perfil de cliente que quiere comprar sus productos. Por lo que, aunque tienen que haber una contrapartida con la demanda, son los oferentes quienes más han de ajustarse para conseguir esa simetría de mercado.

❖ Costes o facilidades del cliente de cambiar de empresa: los clientes tienen mayor facilidad que los proveedores debido a que hay en los últimos años se ha incrementado el número de entidades pertenecientes al mismo sector.

❖ Sensibilidad del comprador al precio: no da el mismo margen en todos los sectores. En el caso de este sector, se consideraría poco sensible al haber bastantes empresas y se seleccionara las que den productos de calidad a un precio relativamente bajo.

❖ Ventaja diferencial del producto: da triunfo a las empresas que consiguen esta finalidad, porque les hace ser únicas entre los demás. Se buscan métodos de innovación

que permita conseguir la distinción en sus productos y consiguiendo incluso que estos sean más deseados que sus principales competidores.

4.3. ANÁLISIS DAFO

El análisis DAFO se trata de una metodología de estudio de la situación competitiva de una empresa en su mercado (situación externa) y de las características internas (situación interna) de la misma, a efectos de determinar sus Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas.

Se realiza antes de tomar decisiones estratégicas porque nos sirve para tomar decisiones sobre el futuro. Al analizar nuestras debilidades, fortalezas y oportunidades para cambiar las primeras y usar las segundas y terceras para hacer frente a las amenazas que aparezcan.

Tabla 1: Análisis DAFO

DEBILIDADES Variedad del producto Competencia interna Falta de personal cualificado. Ausencia de experiencia en procesos de innovación. Carencia de marca	AMENAZAS Aparición nuevos competidores Disminución del consumo Aumento de las ventas de productos sustitutivos. Transformación de las necesidades y gustos de los consumidores. Situación económica del país.
FORTALEZAS Flexibilidad organizativa. Disponibilidad de recursos: técnicos, humanos y técnicos. Facilidad para manejar el producto Acceso a economías de escala. Trato personalizado Capacidad de aprendizaje	OPORTUNIDADES Entorno mercado Expandible Útil

Tabla: Elaboración Propia

Una vez elaborado el análisis DAFO, se procede al estudio de todas ellas.

Por un lado, el estudio interno de la empresa, debilidades y fortalezas, y por otro lado el estudio externo de la empresa, amenazas y oportunidades.

En cuanto a las primeras se denota el cliente desconoce la marca de la entidad complementado con la falta de experiencia. Respecto a las fortalezas se puede observar que la empresa va a formar un equipo con una alta capacidad de aprendizaje y trato personalizado mediante el cual se adaptará a las demandas de los clientes. De esta forma, se podrá crear un formato de negocio diferenciador con su competencia directa.

Por otro lado, el estudio externo de la empresa, amenazas y oportunidades. En el caso de las amenazas el producto tiene una demanda elástica por lo que tiene una elevada competencia y productos sustitutivos unidos a las posibles transformaciones de las necesidades y gustos de los consumidores, todo ello agravado por la situación de crisis económica en la que se encuentra España. Finalmente, las oportunidades que se encuentran ante una sociedad cada vez más comprometida y concienciada con los discapacitados y los productos naturales. Tomando como referencia los resultados del análisis DAFO y tras plantear los objetivos empresariales que se pueden extraer el análisis CAME.

- Estrategia Defensiva: Planificación de estrategias que permitan a la empresa a hacer frente a situaciones en la que existe gran cantidad de competidores en un mercado muy saturado. Ante esto, la empresa deberá potenciar sus fortalezas y minimizar aquellas debilidades que le impidan competir con las demás empresas del mercado.
- Estrategia Ofensiva: Adopción de estrategias de crecimiento ante la oportunidad que ofrece el mercado y ante la situación de ventaja competitiva frente a la competencia. Potenciando las fortalezas, se podrá aprovechar mejor la oportunidad.
- Estrategia de supervivencia: Estrategia conservadora ante la incapacidad de la empresa (falta recursos económicos, humanos o técnicos) de hacer frente a las duras amenazas externas y ante la excesiva presencia de empresas competidoras. Superando debilidades, se podrá minimizar el efecto de la amenaza externa.
- Estrategia de reorientación: Estrategias de reformulación de productos o servicios con los que la empresa no está obteniendo los resultados esperados, a pesar de darse unas condiciones externas favorables. Superando la debilidad, se podrá aprovechar la oportunidad.

Tabla 2: Análisis CAME

FACTORES EXTERNOS	FACTORES INTERNOS	FORTALEZAS	DEBILIDADES
		ESTRATEGIA OFENSIVA	ESTRATEGIA DE REORIENTACIÓN
	OPORTUNIDADES	Resaltar la posición aventajada de la empresa frente a la competencia Potenciar la diferenciación Lanzar nuevos productos	Modificar la política de comunicación y promoción. Reformulación de atributos o prestaciones de productos
	AMENAZAS	Potencias las diferencias con la competencia Buscar nuevos atributos de los productos Buscar nuevos nichos de mercado Aumentar la cartera de clientes	Buscar nuevos nichos de mercado menos saturados: Internacionalizar la empresa y entrar en mercados exteriores Poner en marcha procesos de innovación que permitan mejorar la competitividad de la empresa Implementar planes de formación de los trabajadores.

Tabla: Elaboración Propia

Para corregir las debilidades debe hacer uso de la facilidad de adaptación que posee, además existe la posibilidad de hacer convenios con otras organizaciones lo que le confiere a esta una gran ventaja y posibilidad de crecimiento. La entidad es consciente del problema de experiencia y personal cualificado, pero no lo deja a un lado, sino que emprende medidas encaminadas a solucionarlo.

En materia de amenazas, debe portar al cliente esa cercanía que la caracteriza y que le permitirá sacar provecho del tú a tú generando mayor seguridad al cliente.

Con la gestión óptima de los aspectos analizados obtendrá el incremento de las ventajas competitivas, llegando incluso a convertir las debilidades en fortalezas y las amenazas en oportunidades. Mientras que en el caso de que no se incida en el problema podría encontrarse en la situación adversa.

5. PLAN DE MARKETING

Se establece a través del “Marketing Mix”, concepto empleado en el Grado de Administración de Empresa en las asignaturas de Introducción al Marketing, Investigación de mercados, Dirección Estratégica y Dirección Comercial, el análisis de las “4P” para conocer el mercado en el que interactuará la compañía. Cada una de ellas será analizada individualmente para conocer la eficiencia de cada punto que interviene en el mercado.

Producto: en este caso, se ofrecerá un producto elaborado, artesanal y de alta calidad. Así el nuevo establecimiento centrará su oferta en la siguiente línea de producto:

- Jabones: Se ofrecerá un catálogo con los diferentes modelos de jabones pudiéndose implementar según las necesidades de los clientes.

En un futuro, la fundación quiere ampliar la gama de productos a los siguientes:

- Velas: Se ofrecerá un catálogo con los diferentes modelos de velas que se fabrican pudiéndose implementar según las necesidades de los clientes.
- Labiales: Se ofrecerá una variedad de productos naturales en función de la estacionalidad del año
- Ambientadores: Se ofrecerán fragancias en función de la estación del año además de una línea que estará siempre disponible.

Precio¹¹: es “aquel que se establece en función del objetivo principal que son la obtención de beneficios, a través de los ingresos que se encuentran establecidos por las ventas realizadas por la entidad. Por ello, si los precios son altos, la probabilidad de obtener ingresos totales más elevados es mayor, pero no es tan sencillo de llevar consigo, dependerá de una adecuada determinación y equilibrio entre las áreas de beneficios.”

¹¹ Muñiz González, R. (2014): Marketing en el siglo XXI. 5ª Edición. Capítulo 4. Producto y precio. Editorial Centro de Estudios Financieros (CEF).

Para poder llevar a cabo un plan de ventas se ha realizado una investigación de mercado teniendo en cuenta toda teoría estadística para que resultara significativo y concluyente. (Anexo XI).

Tabla 8: Plan de Ventas

	PRODUCTOS	PRECIOS	VENTAS
Jabón 100 gramos	15	3,00 €	45,00 €
Jabón rosas 100 gramos	12	4,00 €	48,00 €
Jabón coco 100 gramos	12	4,00 €	48,00 €
Jabón lavanda 100 gramos	12	4,00 €	48,00 €
Jabón limón 100 gramos	12	4,00 €	48,00 €
Jabón jasmín 100 gramos	12	4,00 €	48,00 €
Jabón diversas forma 50 gramos	10	3,00 €	30,00 €
Jabón diversas forma 20 gramos	20	2,00 €	40,00 €
Jabón Verde 100 gramos	10	3,00 €	30,00 €
Jabón Azul 100 gramos	10	3,00 €	30,00 €
Jabón Naranja 100 gramos	10	3,00 €	30,00 €
Jabón Morado 100 gramos	10	3,00 €	30,00 €
Jabón Rojo 100 gramos	10	3,00 €	30,00 €
Jabón Amarillo 100 gramos	10	3,00 €	30,00 €
TOTAL DIA	165		535,00 €
TOTAL MES	3465		11.235,00 €
TOTAL TRIMESTRE	10395		33.705,00 €
TOTAL ANUAL	41580		134.820,00 €

Tabla: Elaboración Propia

En el caso de pedidos y encargos especiales, el cliente deberá abonar una parte del importe a modo de señal pagando el resto en el momento de entrega del producto. El método de pago será mediante efectivo o transferencia bancaria a la cuenta de la fundación.

Tabla 0: Área de Beneficios

Áreas internas	Áreas externas
<ul style="list-style-type: none">• Costes.• Cantidad.• Precios.• Beneficios fijados.• Medios de producción.	<ul style="list-style-type: none">• Mercados.• Tipos de clientes.• Zonas geográficas.• Canales de distribución.• Promoción.

Fuente: Muñiz González, R. (2014): Marketing en el siglo XXI. 5ª Edición. Capítulo 4. Producto y precio. Editorial Centro de Estudios Financieros (CEF).

Habrà que tener en cuenta el tipo de cliente al que nos dirigimos y el nivel de renta de la poblaci3n en la que se establece la sociedad, para saber hasta cuanto podr3a llegar a gastarse.

El mercado de los jabones puede ser dividido en dos sub-mercados. El primero de ellos es el mercado del jab3n artesanal hecho a mano que se vende en locales exclusivos tales como boutiques, tiendas de productos artesanales, etc. Y el segundo es el mercado del jab3n artesanal con llegada masiva cuyo destino son las cadenas de supermercados, farmacias, etc. Siendo el precio de 3ste 3ltimo mercado inferior.

Nuestra propuesta de empresa se sitúa en el primer sub-mercado debido a que nuestra l3nea de producci3n no es viable abastecer a cadenas de supermercado, pudi3ndose llegar a valorar en un futuro.

Distribuci3n: La venta se harà mediante v3a telef3nica u on-line. Los clientes podrán solicitar v3a telef3nica los productos y serán expedidos pudiendo ser recogidos por las empresas de log3stica o los propios clientes.

Promoci3n: Se llevarà a cabo a trav3s de la prensa de la propia asociaci3n, v3a web u otras aplicaciones como pueden ser Instagram, Blogs, Facebook¹² y Twitter al ser

12

https://www.facebook.com/DownZaragoza/?hc_ref=ARR8JQzX6Tgu1d6fYPYcd1GHHuGCB9USvf_leBmfFNEV4-Mr633XNwDFpLCGrqxVp4

cada vez medios más utilizados que permitirán llegar a más rincones de Zaragoza. Además, también se puede realizar la promoción de esta entidad mediante el método boca-oreja y la entrega de muestras gratuitas a determinados comercios.

Todo lo explicado anteriormente permitiría un acercamiento a los clientes consiguiendo cumplir con sus necesidades por lo que depositarán una mayor confianza en la fundación y en los productos de alta calidad ofertados.

6. ESTUDIO LEGAL

6.1. FORMA JURÍDICA

La fundación Down dispone de varias opciones a la hora de escoger la forma jurídica de la empresa, en primer lugar crear una empresa ajena a la fundación o dentro de la misma.

En el caso de ser una empresa ajena a la fundación se dan tres formas jurídicas: Empresario Individual (Autónomo), Sociedad de responsabilidad limitada o Sociedad anónima.

❖ Empresario Individual (Autónomo) ¹³: es aquel que realiza la actividad empresarial en nombre propio y en caso de endeudamiento por dicha actividad, responde de todas las obligaciones frente a terceros con todo su patrimonio presente y futuro. Dicha persona física, es aquella que de forma habitual, personal, directa, realiza por cuenta propia la actividad económica a título lucrativo. Además, no hay distinción entre el patrimonio mercantil y el civil. El capital a invertir para la creación de empresa, tanto en calidad como en cantidad, solo depende de lo que quiera el empresario, porque no hay ninguna cantidad mínima. Se tributa por el IRPF (Impuesto sobre la renta de las personas físicas) aplicado al rendimiento por actividades económicas

¹³<http://portal.circe.es/es-ES/emprendedor/EmpresarioIndividual/Paginas/AutonomoQueEs.aspx>

- ❖ Sociedad de Responsabilidad Limitada (S.R.L. o S.L.) ¹⁴: formada con un mínimo de personas (un miembro), que se encuentran restringidos al capital aportado. Dicho capital social, deberá estar constituido por los socios en una cantidad superior a 3.000 euros, los cuales pueden ser aportaciones dinerarias o en especie. Esta sociedad tiene un capital dividido en participaciones sociales, individuales y acumulables, formado por las aportaciones de todos los socios. Sin embargo, estos no responderán a las deudas contraídas con la actividad empresarial. Las aportaciones sociales serán los bienes o derechos patrimoniales, que serán objeto de valoración económica. La fiscalidad es el Impuesto sobre Sociedades, fijo (del 25%), y deberá también tributar por el IVA, en el caso de los socios y administradores la Seguridad Social será el de autónomos. El sitio fisco donde opere la mayor parte del tiempo, en este caso Zaragoza, será considerado como el domicilio social de la entidad. Para su legalidad, se deberá crear la escritura pública y los estatutos, y con ello dejar constancia en el Registro Mercantil.

- ❖ La Sociedad Anónima (S.A) ¹⁵: la constitución del capital social, dividido en acciones se llevaba a cabo por las aportaciones de los miembros de la sociedad, es decir, sus socios, pero la cuantía no podrá ser inferior a 60.000 euros y tendrá que estar suscrito en el momento de la creación de la entidad, además de desembolsarse como mínimo en un 25%. Hay que tener en cuenta un número mínimo de socios, esta situación es similar a la descrita anteriormente, porque es uno. Hay que considerar que, si la entidad es unipersonal, esto deberá quedar configurado en los documentos, y la responsabilidad se queda limitada al capital aportado. Se tributará por el Impuesto de Sociedades y por el IVA y el régimen de la Seguridad Social para los socios y administradores será el de autónomos.

¹⁴ <http://portal.circe.es/es-ES/emprendedor/SRL/Paginas/SRL.aspx>

¹⁵ <http://www.crear-empresas.com/caracteristicas-de-la-sociedad-anonima>

Pero en nuestro caso seguiremos siendo una fundación¹⁶ quien tiene unos fundadores que le otorgan un patrimonio e intentan que los fines que se decidieron en su objeto social se lleven a cabo. También debe cuidar de su patrimonio como medio para la consecución de los fines. Debemos tener en cuenta que las fundaciones son entidades sin ánimo de lucro que pueden realizar actividades de muy diversa naturaleza dirigidas a la consecución de fines con interés general.

A pesar de no tener ánimo de lucro, las fundaciones pueden, de conformidad con el **art. 24 de la Ley de Fundaciones 50/2002**, realizar actividades económicas empresariales, siempre y cuando estén relacionadas o sean complementarias o accesorias a sus fines. Para llevar a cabo dichas actividades empresariales pueden participar de sociedades de capital que no supongan responsabilidad personal ilimitada para la fundación.

En consecuencia, las fundaciones pueden realizar actividades propiamente sociales y actividades empresariales. En este sentido, ocurre que respecto a las primeras las fundaciones pueden aplicarse la exención en el IVA, mientras que, respecto a las actividades empresariales con ánimo de lucro habituales debe repercutir el IVA pertinente.

En relación con la realización de actividades económicas el art. 24 de la Ley de Fundaciones establece: *“1. Las fundaciones podrán desarrollar actividades económicas cuyo objeto esté relacionado con los fines fundacionales o sean complementarias o accesorias de las mismas, con sometimiento a las normas reguladoras de la defensa de la competencia. Además, podrán intervenir en cualesquiera actividades económicas a través de su participación en sociedades, con arreglo a lo previsto en los siguientes apartados. 2. Las fundaciones podrán participar en sociedades mercantiles en las que no se responda personalmente de las deudas sociales. Cuando esta participación sea mayoritaria*

¹⁶ M. Grant, R. (2006): Dirección estratégica. Conceptos, técnicas y aplicaciones. Editorial Civitas Ediciones, S.L.

deberán dar cuenta al Protectorado en cuanto dicha circunstancia se produzca.3. Si la fundación recibiera por cualquier título, bien como parte de la dotación inicial, bien en un momento posterior, alguna participación en sociedades en las que deba responder personalmente de las deudas sociales, deberá enajenar dicha participación salvo que, en el plazo máximo de un año, se produzca la transformación de tales sociedades en otras en las que quede limitada la responsabilidad de la fundación.”

Impuesto de Actividades Económicas (I.A.E.)

La Agencia Tributaria configura en el epígrafe 255 Fabricación de otros productos químicos destinados principalmente al consumo final, es el más adecuado para esta actividad, así como darse de alta al inicio.

A partir del 1 de enero de 2003 se exime del pago del impuesto a todas las personas físicas y, también, a otros sujetos pasivos del mismo que, en el período anterior, hayan tenido una cifra de negocios inferior a 1.000.000 de euros. También se exime del pago del impuesto a los sujetos pasivos que inicien su actividad durante el primer período impositivo. No obstante, sigue existiendo la obligación de comunicar a la Administración el inicio de la actividad (Modelo 036 AEAT).

Impuesto de Sociedades (IS)

Cuando la fundación presente el IS deberá de realizar la prorrata especial en función del porcentaje que refleje dicha actividad.

6.2 TRÁMITES ADMINISTRATIVOS

Nos encontramos ante una fundación según el art. 11 de la Ley 50/2002¹⁷, de 26 de Diciembre, de Fundaciones establece cuál ha de ser el contenido mínimo de los estatutos de una fundación. Dicho contenido ha de referirse a los siguientes aspectos:

- Denominación Social.
- Fines fundacionales.
- Domicilio y ámbito territorial de actuación de la fundación.
- Reglas básicas para la aplicación de los recursos al cumplimiento de los fines fundacionales y para la determinación de los beneficiarios.
- Composición del patronato, las reglas para la designación y sustitución de sus miembros, las causas de su cese, sus atribuciones y la forma de deliberar y adoptar acuerdos.
- Además, los estatutos contendrán cualesquiera otras disposiciones condiciones lícitas que se establezcan por el fundador o fundadores.

Los supuestos en los que podrán modificarse los estatutos son los siguientes:

- 1- Que resulte conveniente para el interés de la fundación, salvo que el fundador lo haya prohibido.
- 2- Que hayan variado sustancialmente las circunstancias que presidieron la constitución de manera que la fundación no pueda actuar satisfactoriamente con arreglo a los estatutos, salvo que para este supuesto el fundador haya previsto la extinción de la fundación.

17

https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=http%3A%2F%2Faragon.es%2Festaticos%2FGobiernoAragon%2FDepartamentos%2FPoliticaTerritorialInterior%2FAreas%2F03_Asociaciones_Fundaciones_Colegios_profesionales%2F03_Fundaciones%2FInformaci%25C3%25B3n%2520General%2F1.-Informaci%25C3%25B3n%2520General.doc

Hay dos formas de modificar los estatutos:

En el primer supuesto, a instancia del patronato de la fundación conforme al quórum de votación establecido en los estatutos vigentes de la fundación.

La modificación de los estatutos se comunicará por el Patronato al Protectorado correspondiente, quién dispondrá de un plazo máximo de tres meses, a contar desde la notificación recibida del acuerdo de modificación por parte del patronato, para oponerse a la modificación estatutaria. Podrá hacerlo sólo por razones de legalidad, mediante acuerdo motivado.

Si transcurrido el plazo fijado, el Protectorado no se opone a la modificación de los estatutos se entenderá que está conforme con ella. El Protectorado podrá en cualquier momento dentro de ese plazo, manifestar su oposición a la modificación.

En el segundo supuesto, a instancia del Protectorado será el Patronato quién deberá proceder a la modificación estatutaria por propia iniciativa. Si el Patronato no procede voluntariamente a realizar la modificación estatutaria será requerido por el Protectorado para llevar a cabo la modificación. El plazo que el protectorado otorgará al patronato para llevar a cabo dicha modificación no podrá ser inferior a tres meses.

En ambos casos, deberemos pedir cita previa a través de la web de AEAT para presentar el Modelo 036 declarando modificación en el mostrador de Censo o en caso de disponer de DNI electrónico o certificado digital en vigor podremos realizar este trámite electrónicamente en la sede de AEAT

Una vez que tenemos presentado el modelo 036 en AEAT debemos ir al Notario para elevar la modificación de los estatutos a Escritura Pública de la sociedad y para formalizarla deberemos realizar el impuesto sobre transmisiones patrimoniales y actos jurídicos documentados en la DGA¹⁸ a través de la plataforma de tramitación telemática o del programa de autoliquidación web Patrapa y realizar el pago del mismo en una

18

http://aragon.es/DepartamentosOrganismosPublicos/Departamentos/HaciendaAdministracionPublica/Tributos/AreasTematicas/ci.txt_transmisiones_patrimoniales.detalleDepartamento

entidad habilitada previamente por la DGA. Con toda la documentación que tenemos hasta el momento debemos inscribir dicha escritura pública en el Registro de Fundaciones a instancia de la fundación.

Todo este proceso no queda aquí, sino que para poder poner en funcionamiento la actividad de la sociedad será necesario otro tipo de permisos y licencias locales, autonómicas y nacionales, con contenido en la seguridad social y sanidad.

Por otra parte, desde el punto de vista físico del local donde se desarrollará la actividad, debe estar bien condicionado para que esto se puede producir, es decir, que haya superado a priori la inspección técnica cumpliendo las condiciones técnicas y sanitarias que se exigen en los estatutos municipales. Pero para poder certificar que todo ello se ha cumplido, es necesario la licencia urbanística de acondicionamiento de local y de apertura por el Ayuntamiento de Zaragoza.

Una vez obtenidos todos estos certificados, se deberá continuar en esta misma línea para conseguir el permiso de industria y los distintos trámites con diversas instituciones:

- El Ayuntamiento de Zaragoza, la Licencia de Actividad¹⁹.
- La Agencia Tributaria da de alta en el censo empresarial²⁰.
- Informar en la sede correspondiente del Gobierno de Aragón el inicio de la actividad.
- Adquirir y legalizar el libro de visitas en Inspección Provincial de Trabajo.

¹⁹ <https://www.zaragoza.es/ciudad/urbanismo/aytocasa/aperturanoclas.htm>

²⁰ <https://www.agenciatributaria.gob.es/AEAT.sede/procedimientos/G322.shtml>

- El registro de signos en la Oficina de Patentes y Marcas, inscripción en el registro industrial, alta de los contratos de trabajo en las oficinas de empleo y afiliación y alta en el régimen de la Seguridad Social.

También hay que considerar que la actividad que va a desarrollar la entidad está muy vinculada al cumplimiento tan estricto como es la normativa Real Decreto 2207/1995 de Reglamentaciones Técnico-Sanitarias basado en la sanidad e higiene.

Una de las formaciones que se les exigirá a los trabajadores será el cursillo de manipulación de alimentos. Y nos tendremos que dar de alta en el Registro General Sanitario de Empresas Alimentarias y Alimentos, y seguir las directrices de la DGA.

La empresa debe registrarse en el Registro General Sanitario de empresas alimentarias y alimentos (Real Decreto 191/2011)

Antes de empezar a contratar empleados se deberá pedir a Inspección Provincial de Trabajo el calendario laboral siendo expuesto en un lugar visible.

Se finaliza este apartado con el artículo IV de la Ley General de Sanidad y la Ley de Prevención de Riesgos Laborales relacionado con la seguridad y salud laboral.

Tabla 3: Licencias y Permisos Necesarios

LICENCIAS	IMPORTE	PLAZO
Certificado del título social	20,51 €	7 días
Apertura de constitución de la sociedad	0,00 €	1 día
Notaría	254,15 €	5 días
Inscripción en el Registro Mercantil	104,30 €	
Impuesto sobre actos jurídicos documentados y transmisiones	30,06 €	en el momento
CIF	1,50 €	7 días
Registro/libros	251,60 €	en el momento
Declaración censal	1,50 €	90 días
Licencia de Apertura	2.610,33 €	60 días
Licencia de Obra	1.097,68 €	30 días
Hacienda	0,00 €	30 días
Comunicado Gobierno de Aragón	0,00 €	en el momento
Adquisición del libro de visitas	5,25 €	en el momento
Altas/Afiliación de trabajadores en Seguridad Social	0,00 €	30 días
Inscripción de Empresa en SS	0,00 €	
Legalización contratos de trabajo	0,00 €	10 días
Prevención riesgos laborales	320,50 €	
TOTAL	4.697,38 €	

Tabla: Elaboración Propia

7. ANÁLISIS ECONÓMICO

7.1. INVERSIÓN INICIAL

El desembolso inicial para el comienzo de la actividad asciende aproximadamente a unos 21.655,50 €. Este importe engloba el acondicionamiento, el equipamiento necesario para operar y el stock de mercancía, así como un excedente de caja para operar.

Para una correcta previsión de la inversión inicial, el emprendedor ha realizado una estimación de excedente de tesorería durante los primeros meses de actividad, destinado a cubrir los déficits de caja hasta que el negocio alcance sus ventas habituales.

Es preciso añadir el concepto de desembolso inicial compuesto por la inversión inicial necesaria para llevar a cabo el negocio y los trámites administrativos para poner en regla su funcionamiento. Todo ello, computará en el año cero como un mayor desembolso de la inversión.

Tabla 4: Inversión Inicial

INVERSIÓN INICIAL		
CONCEPTO	IMPORTE	%
Obras de instalación, acondicionamiento	3.000,00 €	13,85%
Cámaras, Bomba de frío-calor, horno	4.000,00 €	18,47%
Utillaje	200,00 €	0,92%
Mesas, sillas	2.000,00 €	9,24%
TPV	350,00 €	1,62%
Mercaderías	2.000,00 €	9,24%
IVA deducible de la inversión	2.205,50 €	10,18%
Tesorería	6.500,00 €	30,02%
Dinero en Efectivo	500,00 €	2,31%
Fianza local	900,00 €	4,16%
TOTAL DE INVERSIÓN	21.655,50 €	100,00%

Tabla: Elaboración Propia

7.2. PLAN DE AMORTIZACIÓN

La amortización es el reflejo contable de la depreciación del inmovilizado por diversas causas y es necesaria su dotación para conocer el verdadero valor de la empresa en cada momento. No obstante, la amortización contable no representa una salida real de fondos de la empresa, ya que es un gasto.

Tabla 5: Amortización

INMOBILIZADO	IMPORTE INICIAL	VIDA ÚTIL	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5	VALOR RESIDUAL
MARCA	122,89 €	5	24,58 €	24,58 €	24,58 €	24,58 €	24,58 €	0,00 €
MENAJE	9.944,20 €	5	24,58 €	24,58 €	24,58 €	24,58 €	24,58 €	9.821,31 €
MAQUINARIA	837,93 €	9	24,58 €	24,58 €	24,58 €	24,58 €	24,58 €	715,04 €
MOBILIARIO	194,85 €	10	24,58 €	24,58 €	24,58 €	24,58 €	24,58 €	71,96 €
TOTAL:	11.099,87 €		98,31 €	98,31 €	98,31 €	98,31 €	98,31 €	10.608,31 €

Tabla: Elaboración Propia

Para calcular el porcentaje de amortización nos hemos basado en la tabla de amortización simplificada del método de estimación directa simplificada. Como se ha considerado un estudio de viabilidad de 4 años, al finalizar el último ejercicio se venderá todo el inmovilizado por su valor residual.

Tabla 6: Amortización por el método de estimación directa simplificada

Grupo	Elementos patrimoniales	Coefficiente (%)	Lineal máximo	Periodo Máximo (Años)
1	Edificios y otras construcciones	3		68
2	Instalaciones, mobiliario, enseres y resto del inmovilizado material	10		20
3	Maquinaria	12		18
4	Elementos de Transporte	16		14
5	Equipos para tratamiento de la información y sistemas y programas informáticos	26		10
6	Útiles y herramientas	30		8
7	Ganado vacuno, porcino, ovino y caprino	16		14
8	Ganado equino y frutales no cítricos	8		25
9	Frutales cítricos y viñedos	4		50
10	Olivar	2		100

Fuente: Agencia Tributaria

7.3. FINANCIACIÓN BÁSICA

Financiar las inversiones a realizar y los gastos periódicos durante los primeros meses de actividad requiere que la fundación aporte recursos por el valor total de la inversión a través de recursos propios y en especie, aportará así 3.000 euros (mesas y sillas). El total de dinero invertido por la fundación es a fondo perdido por lo que no se debe devolverá ningún préstamo.

Tabla 7: Financiación Básica

FINANCIACIÓN BÁSICA			
CONCEPTO	PARTIDA	IMPORTE	%
Recursos propios Inmovilizado	Aportación en dinero	32.632,48 €	91,58%
	Aportación en especie	3.000,00 €	8,42%
TOTAL		35.632,48 €	100,00%

Tabla: Elaboración Propia

7.4 PLAN DE RECURSOS HUMANOS

Inicialmente el establecimiento contará con siete trabajadores.

Un trabajador cualificado y seis empleados. El trabajador cualificado llevará a cabo la planificación de producción y comercial. También, será el que se encargará de atender a los clientes tanto presencial como telefónicamente.

La gestión contable, fiscal y laboral la hará una asesoría debido al coste de oportunidad.

Las personas contratadas debido a la sensibilidad que tiene la fundación con las personas de exclusión social, serán mujeres u hombres con disminución entre el 33%-65%. Dados estos datos, la asesoría laboral le ha comunicado a la asociación que debe solicitar dicha contratación de empleo al servicio de empleo público aragonés para poder solicitar la subvención que otorga el mismo a partir de fecha 1 de Enero del 2017. Pudiendo beneficiarse también de las subvenciones al empleo de personas con

disminución física entre el 33%-65% del servicio estatal público de empleo que se descontará de las cuotas a pagar a Tesorería General de la Seguridad Social cuando se deban pagar los seguros sociales.

7.5. PLAN DE EXPLOTACIÓN:

➤ COSTES DE APROVISIONAMIENTO

Se basa en el almacenamiento de todas las materias primas con las que cuenta la entidad en el almacén de su local, el cual se encuentra lo suficientemente preparado y espacioso para mantener bien la calidad. Esto permitirá a su vez, contar con un stock de seguridad por posibles necesidades en algún momento dado. La cantidad de cada una de las materias primas se ha estimado en función de la producción que se prevé al menos los primeros meses del negocio. Además de añadir alguna cantidad de más por posibles excesos de demanda como bien se ha dicho anteriormente.

Estos aprovisionamientos citados en el (anexo IX) se han seleccionado en relación a las recetas de crepes y gofres que van a ser ofertado. En base a los productos que se van a servir y la previsión de ventas mensual, se ha efectuado un gasto mensual de cada una de las materias primas necesarias de las que se abastecerá el negocio. Hay que añadir que según el horizonte temporal marcado se estima un incremento de ventas, hace que el consumo de materias primas lo haga a su par, pero no proporcionalmente, sino en una menor cantidad.

➤ COSTES DE ARRENDAMIENTO

La localización seleccionada del establecimiento se encuentra en el distrito Oliver – Valdefierro de la ciudad de Zaragoza, concretamente en la calle lago de las coronas 32-34 y tiene entrada por la calle carrera de la camisería.

El establecimiento elegido es el que ya dispone actualmente la fundación pudiéndose emplear una sala de unos 30 metros cuadrados y los servicios del propio edificio. En la propia sala se puede utilizar parte de la misma como almacén.

El coste de arrendamiento habría que prorratear el valor del alquiler total del inmueble entre los metros cuadrados que dispone dicha actividad, pudiéndose estimar en 200 euros.

➤ **COSTES DE PERSONAL**

Tras lo dicho anteriormente en el plan de recursos humanos, la entidad va a contratar a siete empleados.

Todos ellos con un contrato indefinido. Siendo uno de ellos quién esté responsable de los otros diez siendo este empleado una mujer con minusvalía menor de 45 años, por lo que el Gobierno de Aragón en Fomento del empleo de las personas con discapacidad “Orden EIE/608/2016”, de 7 de junio (BOA nº 123 de 28 de junio) y el Ministerio de Empleo y Seguridad Social según el apartado 1.1. Incentivos en materia de Seguridad Social a la contratación indefinida inicial de la Ley 43/2006 concederá a la entidad durante todo periodo que ejerza su actividad empresarial una subvención de 5.031,25 €. (ANEXO X)

Debido a que la fundación quiere realizar este proyecto empresarial entre su colectivo, los otros seis trabajadores también pueden beneficiarse de la subvención anterior por lo que su subvención será de 21.937,50.

Finalmente, apuntar que dichos trabajadores se registrarán por el convenio colectivo general de la industria química a nivel estatal, nº9900423501198. El coste de los trabajadores, salario y seguridad social correspondiente a los mismos se muestra a continuación.

Tabla 9: Sueldos y Salarios

SALARIOS BRUTOS MENSUALES		Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
6		4.443,49 €	4.487,93 €	4.532,81 €	4.578,13 €	4.623,92 €
1		978,33	988,11	997,99	1.007,97	1.018,05
TOTAL		5.421,82 €	5.476,04 €	5.530,80 €	5.586,10 €	5.641,97 €
SALARIOS BRUTOS ANUALES		Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
6		53.321,91 €	53.855,13 €	54.393,68 €	54.937,62 €	55.486,99 €
1		11.739,91	11.857,31	11.975,88	12.095,64	12.216,59
TOTAL		65.061,82 €	65.712,43 €	66.369,56 €	67.033,25 €	67.703,59 €
SEGURIDAD SOCIAL ANUAL		Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
6		21.747,81 €	21.965,29 €	22.184,94 €	22.406,79 €	22.630,86 €
1		4.717,30	4.764,48	4.812,12	4.860,24	4.908,85
TOTAL		4.527,62 €	4.792,27 €	5.059,56 €	5.329,54 €	5.602,21 €
SUBVENCION:		21.937,50 €				

Tabla: Elaboración Propia

➤ ***COSTES DE SUMINISTRO***

Descripción	Coste
Coste de transporte	1000
Coste de almacenamiento	2000
Coste de gestión	3000
Coste de seguros	4000
Coste de impuestos	5000
Coste de otros	6000
Total	20000

GASTOS PERIÓDICOS DE LA ACTIVIDAD																
CONCEPTO	TIPO	IMPORTE	CON VENCIMIENTO EN:												TOTAL	%
			Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre		
Alquiler del local	Alquileres	200,00 €	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	2.400,00 €	2,79%
Trabajador 5 horas diarias	Personal	978,33 €	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	11.739,91 €	13,67%
Trabajadores 4 horas diarias	Personal	4.443,49 €	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	53.321,91 €	62,08%
Primas y seguros (anual)	Seguros	1.000,00 €	✓											✓	1.000,00 €	1,16%
Consumo electricidad	Suministros	1.000,00 €	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	12.000,00 €	13,97%
Consumo agua y saneamiento	Suministros	300,00 €		✓		✓		✓		✓		✓		✓	1.800,00 €	2,10%
Consumo teléfono y wifi	Suministros	70,00 €	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	840,00 €	0,98%
Consumibles (ej: servilletas, papel)	Otros	80,00 €	✓		✓		✓		✓		✓		✓	✓	480,00 €	0,56%
Limpieza Mensual	Otros	36,00 €	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	432,00 €	0,50%
Gestoría mensual	Servicios exteriores	100,00 €	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1.200,00 €	1,40%
TPV	Servicios exteriores	6,28 €	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75,36 €	0,09%
Mantenimiento (extintores)	Otros	600,00 €												✓	600,00 €	0,70%
Compensación IVA soportado	si															
TOTAL GASTOS		8.814,10 €													85.889,18 €	100,00%

Tabla: Elaboración Propia

Para poder establecer una previsión lo más realista se ha separado el gasto en: consumo de luz; agua y saneamiento, teléfono, Wifi y suministros. Ascendiendo a 14.640 euros.

Para la luz y el agua se han introducido los datos necesarios sobre las características del local y los electrodomésticos necesarios en un simulador para calcular el consumo.

TOTAL GASTO SUMINISTROS MENSUALES = 12.000+1.800€+840€= 14.640€ lo que justifica el dato anterior. (Anexo XIII)

➤ **SEGUROS**

Después de una extensa estimación con la dirección, adecuación y condiciones del local como del interior del mismo, aunque no se ha asegurado el interior al 100%, sino una anualidad de 1.000€ mediante la aseguradora Mapfre.

➤ **OTROS GASTOS**

Una vez analizados todos los gastos generales de empresa, hay otros gastos que no se clasifican en ninguno de los apartados ya nombrados, que serían: la asesoría contratada encargada del ámbito contable, fiscal y laboral; el mantenimiento de los extintores, consumibles como son las servilletas, papel y limpieza.

8. ANÁLISIS DE VIABILIDAD

8.1. CÁLCULO DE LOS FLUJOS DE CAJA

Los flujos de caja son los indicadores clave para analizar la liquidez en la que se encuentra la empresa, de ahí la relevancia de su cálculo en el estudio de viabilidad del proyecto, dónde a partir de estos datos se decidirá si es viable o no.

El concepto de cash Flow muestra el valor de solvencia de la entidad a corto plazo. Según dictamina José Ramón Sánchez Galán²¹: “El término flujo de caja representa la diferencia entre los cobros y los pagos en un momento determinado”. Principalmente se empezará por la obtención del cálculo del beneficio neto y descontando las amortizaciones y la devolución del préstamo.

La tabla que muestra el cálculo de los flujos de caja durante el horizonte temporal establecido para el estudio. (Anexos XV)

8.2. TASA DE ACTUALIZACIÓN

La tasa de descuento²²: de los flujos de caja de un proyecto calcula el coste de oportunidad de los fondos y recursos que se utilizan en el mismo. Los fondos de este negocio se obtienen del mercado de capitales únicamente mediante el uso de fondos

²¹ SANCHEZ GALÁN, J. (2008): Principios básicos de empresa. Visión libros, Madrid. Pág 60.

²² DE PABLO LOPEZ, A. Y FERRUZ AGUDO. L. (2001): Finanzas de empresa. Editorial centro de estudios Ramón Areces, S.A. Madrid. Pág 384

propios. La tasa de descuento representa la rentabilidad esperada del proyecto de los inversores. Por lo que se considera clave para la evaluación de proyectos.

Tras la observación de los conceptos de ambas tasas, se combinarán para un único coste efectuamos el método WACC, costo del capital medio ponderado. Este modelo representa el coste medio de fondos, ponderado por el peso relativo de las mismas en la estructura de pasivos del proyecto. La fórmula que expresa este concepto:

$$WACC = (\%D) [id (1 - t)] + (\%CP) (icp)$$

Dónde:

Icp: coste de los recursos propios obtenido con el CAPM- 4,00%

Id: coste de la deuda - 0%

D: deuda -0%

CP: capitales o recursos propios -100,00%

t: impuesto aplicado a la empresa - 18%

Por lo tanto, la tasa actualización de la empresa es:

$$WACC = (0) * [0 * (1 - 0,18)] + (1 * 4) = 4\%$$

8.3. EVALUACIÓN DEL PROYECTO

➤ PERSPECTIVA DEL INVERSOR

El valor actual neto (VAN) del inversor es mayor a cero, lo que indica que el proyecto es rentable. Es aquel que permite determinar la valoración de una inversión en función de la diferencia entre el valor actualizado de todos los cobros derivados de la inversión y todos los pagos actualizados originados por la misma a lo largo del plazo de la inversión realizada.

Co = desembolso inicial

Ft = flujo de caja del momento t

n = número de años que dura la inversión

r = rentabilidad mínima o tasa de actualización de la inversión.

VAN inversor = 57.282,30 € > 0, es recomendable llevar a cabo la inversión debido a que generaría unos cobros mayores a los pagos y por tanto sería rentable. (Anexo XV). Por lo tanto, la empresa se encuentra ante un estudio de viabilidad favorable.

Tasa interna de rentabilidad (TIR) tasa que hace que el valor actual neto (VAN) sea cero, o lo que es lo mismo, una tasa que actualiza todos los flujos futuros consiguiendo que la suma sea igual a la inversión inicial⁵. En el caso de que esta tasa sea superior al coste medio ponderado estimado para la inversión (3,52%), hablaremos de una inversión rentable.

C_0 = desembolso inicial

F_t = flujo de caja del momento t

n = número de años que dura la inversión

r = TIR

TIR inversor = 32% > 3,5% se observa nuevamente que el valor a certifica la viabilidad del proyecto con esta cifra tan elevada de rentabilidad, se encuentra muy por encima del 3,5% que es la tasa de actualización. Estos resultados tan favorables son debidos a que el proyecto está financiado en gran medida por financiación ajena, lo que hace que el inversor no haga un desembolso inicial tan elevado, provocando un incremento tanto del VAN como la TIR

➤ **PERSPECTIVA PARA EL PROYECTO**

La perspectiva para el proyecto es la misma que la del inversor debido a que no hay financiación ajena por lo que no existen préstamos ni intereses pudiéndose realizar ambos análisis a la vez.

➤ **UMBRAL DE RENTABILIDAD**

El punto muerto es el punto de equilibrio, es decir, es el número necesario de unidades de las que una empresa debe vender para que el beneficio en ese momento de tiempo sea

cero, o lo que es lo mismo cuando los costes totales marginales se igualan a los ingresos totales marginales por venta.

$$\text{Punto muerto u.m en facturación} = \frac{\text{Costes Fijos}}{1 - \frac{\text{Coste variable de ventas}}{\text{Ventas}}}$$

En esta ocasión, como se puede observar en el anexo XIV, el punto muerto en facturación es de 8.378,61 euros mensuales. Como se puede observar la entidad estima unas ventas mensuales promedio por un importe aproximadamente de 11.200 euros, por lo que el dato del punto de equilibrio al ser tan bajo permite a la empresa alcanzar más rápidamente la zona de beneficios.

8.4. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

Como se ha podido observar en la evolución del proyecto ha dado resultados muy positivos con las estimaciones iniciales se va a realizar tres escenarios que pueden llegar a darse a lo largo del horizonte temporal del negocio: disminución de la cifra de ventas en un 25% el primer año, contratación de un empleado más desde el primer momento y como último escenario posible planteado, aumento de los costes de aprovisionamientos en un 30% desde el primer año.

Tabla 11: Análisis Sensibilidad

	VAN		TIR	
	Inversor	Proyecto	Inversor	Proyecto
Primer escenario: Menores ventas	-57.199,89 €		-24,80%	
Segundo escenario: Más empleados	24.309,71 €		12,17%	
Tercer escenario: Mayores costes de mmpp	52.329,94 €		21,41%	

	VAN	TIR
INVERSOR	57.282,30 €	23%
PROYECTO		

Tabla: Elaboración Propia

En los tres escenarios se analiza tanto desde la perspectiva del inversor como del proyecto. (Anexo XV).

Primer escenario:

Aumento de la cifra de venta donde se presupone que se parte de un valor de ventas menor desde el primer año (un 25% más) y un incremento del 15% en los siguientes años. A su vez, esto conduce a una reducción de los costes de las materias primas por el mismo importe.

$$\text{VAN inversor/proyecto} = -57.199,89 \text{ €} < 0; \text{TIR inversor} = -24,80\%$$

Con estas modificaciones en la base del momento inicial se situaría la empresa frente a serios problemas. El negocio no sería viable desde el punto de vista del inversor porque la TIR da una rentabilidad por debajo del coste medio ponderado estimado. La empresa tiene cierto grado de sensibilidad en este escenario por el lado del inversor. El proyecto no da una rentabilidad por encima del coste medio ponderado estimado, el VAN es negativo.

Segundo escenario:

En el caso de la que la empresa llevará un buen trascurso de la actividad empresarial y decidirá en contratar a un empleo más para el negocio.

$$\text{VAN inversor/proyecto} = 24.309,71 \text{ €} > 0; \text{TIR} = 12,17\%$$

En este escenario la entidad no se encuentra perjudica porque por ambos cálculos resulta ser un proyecto rentable, es decir, dar un panorama favorable porque se puede verificar que es viable con una riqueza generada elevada.

Tercer escenario:

Un aumento del coste de aprovisionamientos, cuyo incremento es del 30% respecto de la cantidad inicial.

$$\text{VAN inversor/proyecto} = 52.329,94 \text{ €} > 0; \text{TIR} = 21,41 \%$$

En este escenario la entidad no se encuentra perjudica porque por ambos cálculos resulta ser un proyecto rentable, es decir, dar un panorama favorable porque se puede verificar que es viable con una riqueza generada elevada.

9. CONCLUSIONES

El presente documento ha permitido ahondar en la actividad de la fundación y establecer los trámites necesarios para instaurar la nueva unidad de negocio en la misma.

Este proyecto de viabilidad demuestra que el hecho de que una fundación tenga la iniciativa de establecer un negocio no es suficiente para comenzar con la actividad empresarial, ya que como se ha podido observar, es necesario contar con un plan de negocio detallado acorde a la realidad que facilite el análisis y las estimaciones para la toma de decisiones aunque su puesta en práctica sea compleja.

La primera aproximación al análisis de la fundación partió del estudio interno la misma, para conocer sus fortalezas y debilidades y así poder analizar el mercado en busca de una nueva alternativa que pudiese lanzar acorde a las necesidades del público objetivo y la capacidad propia para desarrollarlo. De este modo, el análisis DAFO indica que priman los aspectos positivos frente a los negativos lo que permitirá a la nueva empresa sobrevivir y crecer dentro del sector.

Seguidamente, se estudia el entorno externo que la rodea con el análisis PEST, donde se detallan todos los factores que influyen tanto al sector en general como a la entidad en particular. Además, se realiza un estudio más exhaustivo de esta al investigar sobre clientes, competidores y proveedores con las cinco fuerzas de Porter.

Para finalizar, se pasa a desarrollar un análisis económico- financiero mediante un estudio de viabilidad en el que toman importancia los métodos VAN y TIR y donde se proponen varios escenarios en un análisis de sensibilidad. El resultado ha sido favorable lo que indica que el proyecto podría trasladarse al mundo real.

Se observa que hay dos casos que precisarían el ajuste del proyecto, por necesitar una mayor aportación de recursos –aumento en la cifra de empleados – o una disminución de la cifra de ventas aunque la viabilidad del proyecto se sigue manteniendo. Estos factores podrían paliarse con una reducción del precio de venta, dada la sensibilidad del mismo, que aumente la competitividad y por tanto los ingresos vía cantidad.

Basándonos en estos resultados podemos sugerir que la idea de negocio es factible aplicando las correcciones mencionadas en los escenarios menos favorables ya descritos.

10.BIBLIOGRAFÍA

Cámara de Comercio de Zaragoza (2016): Estudio de viabilidad: Dulces recuerdos. Programa Emprender en Zaragoza.

Cifuentes Cifuentes, O. (2010): El plan de negocio como una herramienta metodológica y científica. Editorial Corporación Universitaria Rafael Núñez.

Horngren, C.T., Datar, M.S. y Foster, G. (2007): Contabilidad de costos. Pearson educación, México. página 728

Muñiz González, R. (2014): Marketing en el siglo XXI. 5ª Edición. Capítulo 4. Producto y precio. Editorial Centro de Estudios Financieros (CEF).

M. Grant, R. (2006): Dirección estratégica. Conceptos, técnicas y aplicaciones. Editorial Civitas Ediciones, S.L.

Porter, M. (1997): Estrategia Competitiva. Editorial Continental, S.A.

Pablo López, A. y Ferruz Agudo. I. (2001): Finanzas de empresa. Editorial centro de estudios Ramón Areces, S.A.

Sánchez Galán, J. (2008): Principios básicos de empresa. Editorial Visión Net.

11.WEBGRAFÍA

PÁGINA WEB	CONTENIDO	Fecha
www.agenciatributaria.es	AGENCIA TRIBUTARIA. Página web oficial del Gobierno de España.	Consulta Mayo 2016
http://direccion-estrategica.wikispaces.com	ANÁLISIS DE LAS FUERZAS DE PORTER. Página web del libro: M. Grant, R. (2006): Dirección estratégica. Conceptos, técnicas y aplicaciones. Editorial Civitas Ediciones, S.L. Sitio donde sólo aparece el capítulo 3: “Las cinco fuerzas de Porter”	Consulta Abril 2017
www.businessnewsdaily.com	ANÁLISIS DE LAS 5 FUERZAS DE PORTER. Página web que da información sobre la herramienta de análisis de “Las Cinco Fuerzas de Porter”	Consulta Abril 2016
www.zaragoza.es	AYUNTAMIENTO DE ZARAGOZA. TRANSPARENCIA. Página web del Ayuntamiento de Zaragoza se ocupa de realizar un estudio con los propios habitantes de la Ciudad. Mapas de Juntas Municipales	Consulta Febrero 2017
www.santander.com	BANCO SANTANDER. Página web de la entidad bancaria.	Consulta Mayo 2017

http://ecoara.org	COLEGIO ECONOMISTAS DE ARAGÓN. Portal oficial de prontuario laboral y fiscal actualizado.	Consulta Junio 2017
www.tuabogadodefensor.com	DERECHO. Espacio web de una sociedad de abogados que actualiza la información sobre los impuestos y las normativas aprobadas	Consulta Marzo 2017
www.bolsamania.com	ECONOMIA. BOLSAMANIA. Periódico digital. Espacio web encargado de informar las últimas noticias más importantes en el ámbito económico. En esta página, se observa las tablas del IRPF actualizadas.	Consulta Febrero 2017
www.crear-empresas.com	EMPREENDEDORES. CREAR EMPRESAS. Portal web que informa a los emprendedores de las normativas más actualizadas y de los aspectos más relevantes para crear un negocio.	Consulta Febrero 2017
www.aragon.es	FORMACION PARA EL EMPLEO. Página web que actualiza la información sobre las normativas vigente sobre la seguridad e higiene alimentaria	Consulta Mayo 2017

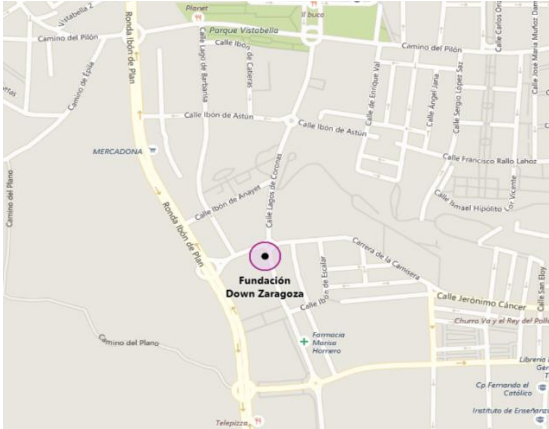
www.aragon.es/iaest	IAEST. Página web oficial del Instituto Aragonés de Estadística. Muestra los datos del sector y un estudio realizado de la población	Consulta Febrero 2017
www.aragon.es/inaem	INAEM. Página web oficial del Instituto Aragonés de Empleo. Modalidades de contratación temporal 2017 del Gobierno de Aragón.	Consulta Febrero 2017
www.ine.es	INE. Página web oficial del Instituto Nacional de Estadística	Consulta Marzo 2016
www.ipyme.org	IPYME. Espacio web del Gobierno de España dedicado al Ministerio de Economía, Industria y competitividad	Consulta Febrero 2016
www.marketing-xxi.com	MARKETING MIX. Portal web que informa de los puntos más relevantes del marketing	Consulta Marzo 2017
www.seg-social.es	MINISTERIO DE EMPLEO Y SEGURIDAD SOCIAL. Página web oficial del Gobierno de España que muestra la información actualizada sobre la Seguridad Social.	Consulta Abril 2017

www.maquinariadehosteleria.net ; www.solostocks.com ; www.tiendas.mediamarkt.es ; www.ikea.com ; www.ferreteriafersanz.es ; http://www.granvelada.com/es/ ; https://www.jabonariumshop.com/ ; http://www.jabonescami.com.mx/moldes.html ; https://www.jabonnatural.com/	<p>PRECIOS MAQUINARIA Y MENAJE.</p>	<p>Consulta Abril 2017</p>
www.segsocial.es	<p>Subvención a nivel nacional</p>	<p>Consulta Mayo 2017</p>
www.oepm.es	<p>Tasas patentes</p>	<p>Consulta Mayo 2017</p>
http://www.downzaragoza.org/web/	<p>Página web Fundación Down Zaragoza</p>	<p>Consulta Marzo 2016</p>

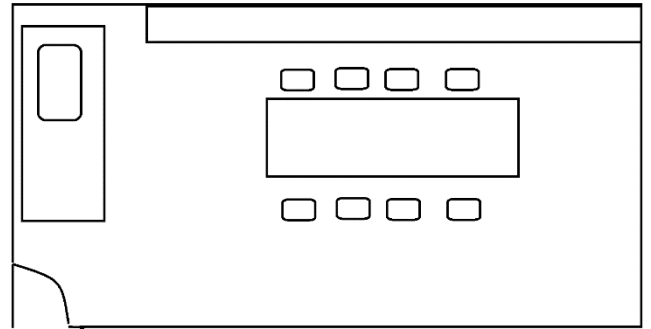
http://www.fundaciones.org/es/inicio http://www.oepm.es/es/index.html	Normativa Fundaciones	Consulta Abril 2016
--	-----------------------	------------------------

11.ANEXO.

I. LOCAL:



Fuente: Google Maps.



Fuente: Elaboración Propia

Características básicas:

- 30 m2 construidos.
- Sala situada en la planta baja del edificio.
- Barra con cocina
- Buen estado.
- Equipamiento: suelos de terrazo, almacén, salida de humos.

II. IMAGEN



TIPOGRAFÍA: Brush Script MT. Tamaño: 22

abcdefghijklmnopqrstuvwxyz

0123456789

ABCDEFGHIJKLMNOPQRSTUVWXYZ

III. HOJA DE RECLAMACIONES



HOJA DE RECLAMACIONES
CLAIMS FORM
IMPRIME DE RECLAMATIONS

Los datos del recuadro serán rellenados por el titular del establecimiento / The data of the box to be completed by the title owner or by representative of the establishment / Les données de cette zone seront remplies par le titulaire de l'établissement.

Nombre o razón social: (Name or corporate name / Nom ou raison sociale)	
Calle: (Street / Rue)	Localidad: (Locality / Localité)
Código postal: (Postal code / Code postal)	Provincia: (Province / Province)
Servicio que presta: (Rendered service / Service rendu)	
NIF/DNI del responsable: (Fiscal identity card or national identity card of the responsible person / Numéro d'identification fiscale ou de la carte nationale d'identité)	Teléfono: (Telephone / Téléphone)

A RELLENAR POR EL RECLAMANTE:
To be completed by the claimant / A remplir par le réclamant

Fecha de la reclamación:
(Claim date / Date de la réclamation)

D./D.ª:
(Mr./Mrs. / M./Mme.)

Y con domicilio en Calle: Número:
(Domiciled at street / Résident à rue) (Number / Numéro)

Teléfono: Localidad: País:
(Telephone / Téléphone) (Locality / Localité) (Country / Pays)

Código postal: Con DNI/Pasaporte n.º:
(Postal code / Code postal) (With National identity card/passport number / Avec carte nationale d'identité/passport numéro)

FORMULA LA SIGUIENTE RECLAMACIÓN:
(Reason for the claim / Motif de la réclamation)

.....

.....

.....

.....

.....

ALEGACIONES DEL PRESTADOR DEL SERVICIO
(Allegations of the service renderer / Allégations du prestataire du service)

.....

.....

.....

DOCUMENTOS QUE SE ADJUNTAN
(Attached documents / Pièces jointes)

.....

.....


.....

FIRMA DEL RECLAMANTE:
(Claimant's signature / Signature du réclamant)

FIRMA Y SELLO DEL ESTABLECIMIENTO
(Signature and seal of the owner representative / Signature et cachet du titulaire de l'établissement)

EMPLAZAR PARA EL ESTABLECIMIENTO O PRESTADOR DE SERVICIOS


IV. HOJA DE DECLARACIÓN CENSAL -MODELO 036

 MINISTERIO DE ECONOMÍA Y HACIENDA	Agencia Tributaria Teléfono: 901 33 55 33 www.agencia tributaria.es	Declaración Censal de alta, modificación y baja en el Censo de Empresarios, Profesionales y Retenedores	Pág. 1 Modelo 036
---	--	---	---------------------------------------

Datos Identificativos

Espacio reservado para la etiqueta identificativa

036461499839 5



101 NIF

102 Apellidos y nombre o razón o denominación social

1. CAUSAS DE PRESENTACIÓN

A) Alta

110

☐ Solicitud de Número de Identificación Fiscal (NIF).

111

☐ Alta en el Censo de Empresarios, Profesionales y Retenedores.

B) Modificación

120

☐ Solicitud de NIF definitivo, disponiendo de NIF provisional.

121

☐ Solicitud de nueva tarjeta acreditativa del NIF.

122

☐ Modificación domicilio fiscal (páginas 2A, 2B y 2C).

123

☐ Modificación domicilio social o de gestión administrativa (páginas 2A y 2B).

124

☐ Modificación domicilio a efectos de notificaciones (páginas 2A, 2B y 2C).

125

☐ Modificación otros datos identificativos (páginas 2A, 2B y 2C).

126

☐ Modificación datos representantes (página 3).

127

☐ Modificación datos relativos a actividades económicas y locales (página 4).

128

☐ Modificación de la condición de Gran Empresa o Admón. Pública de presupuesto superior a 6.000.000 de euros (página 5).

129

☐ Solicitud de inscripción/baja en el registro de devolución mensual (página 5).

130

☐ Solicitud de alta/baja en el registro de operadores intracomunitarios (página 5).

131

☐ Modificación datos relativos al Impuesto sobre el Valor Añadido (página 5).

132

☐ Modificación datos relativos al Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (página 6).

133

☐ Modificación datos relativos al Impuesto sobre Sociedades (página 6).

134

☐ Modificación datos relativos al Impuesto sobre la Renta de no Residentes correspondiente a establecimientos permanentes o a entidades en atribución de rentas constituidas en el extranjero con presencia en territorio español (página 6).

135

☐ Opción/renuncia por el Régimen fiscal especial del Título II de la Ley 49/2002 (página 6).

136

☐ Modificación datos relativos a retenciones e ingresos a cuenta (página 7).

137

☐ Modificación datos relativos a otros impuestos (página 7).

138

☐ Modificación datos relativos a regímenes especiales del comercio intracomunitario (página 7).

139

☐ Modificación datos relativos a la relación de socios, miembros o partícipes (página 8).

140

☐ Dejar de ejercer todas las actividades empresariales y/o profesionales (personas jurídicas y entidades, sin disolución. Entidades inactivas).

141 Fecha efectiva del cese

C) Baja

150 ☐ Baja en el Censo de Empresarios, Profesionales y Retenedores

151 Causa

152 Fecha efectiva de la baja

Lugar, fecha y firma

Lugar

 Fecha

 Firma en calidad de

Firma

 Firmado D/D.*

V. TRÁMITES ADMINISTRATIVOS

LICENCIAS	IMPORTE	PLAZO
Certificado del título social	20,51 €	7 días
Apertura de constitución de la sociedad	0,00 €	1 día
Notaría	254,15 €	5 días
Inscripción en el Registro Mercantil	104,30 €	
Impuesto sobre actos jurídicos documentados y transmisiones	30,06 €	en el momento
CIF	1,50 €	7 días
Registro/libros	251,60 €	en el momento
Declaración censal	1,50 €	90 días
Licencia de Apertura	2.610,33 €	60 días
Licencia de Obra	1.097,68 €	30 días
Hacienda	0,00 €	30 días
Comunicado Gobierno de Aragón	0,00 €	en el momento
Adquisición del libro de visitas	5,25 €	en el momento
Altas/Afiliación de trabajadores en Seguridad Social	0,00 €	30 días
Inscripción de Empresa en SS	0,00 €	
Legalización contratos de trabajo	0,00 €	10 días
Prevención riesgos laborales	320,50 €	
TOTAL	4.697,38 €	

VI. INVERSIÓN INICIAL

INVERSIÓN INICIAL		
CONCEPTO	IMPORTE	%
Obras de instalación, acondicionamiento	3.000,00 €	13,85%
Cámaras, Bomba de frío-calor, horno	4.000,00 €	18,47%
Utillaje	200,00 €	0,92%
Mesas, sillas	2.000,00 €	9,24%
TPV	350,00 €	1,62%
Mercaderías	2.000,00 €	9,24%
IVA deducible de la inversión	2.205,50 €	10,18%
Tesorería	6.500,00 €	30,02%
Dinero en Efectivo	500,00 €	2,31%
Fianza local	900,00 €	4,16%
TOTAL DE INVERSIÓN	21.655,50 €	100,00%

VII. MAQUINARIA Y MENAJE

MAQUINARIA	IMPORTE	DETALLE
Lavavajillas:	274,00 €	Como medidor del peso de los ingredientes para su posterior elaboración. Para mezclar.
Balanza:	175,00 €	
Batidora:	164,95 €	
Cacerola acero	150,00 €	
inoxidable:		
Placa Eléctrica:	73,98 €	
TOTAL	837,93 €	

UTILLAJE	IMPORTE	DETALLE
Estante aislado de altas temperaturas:	194,85 €	
Cuencos:	25,00 €	Para poder realizar la mezcla
Moldes:	8.970,00 €	De diferentes tipos y formas
Tapón cuenta gotas:	65,00 €	Para poder realizar la medición correcta
Gafas:	30,00 €	Para protegerse de la corrosión de la sosa caustica.
Guante de vinilo:	30,00 €	Para protegerse de la corrosión de la sosa caustica.
Delantal:	209,70 €	Para protegerse de la corrosión de la sosa caustica.
Jarra medidora de vidrio:	65,00 €	
Cuchara de madera:	39,80 €	
Mascarilla respiratoria:	473,40 €	Para protegerse de la corrosión de la sosa caustica.
Termómetro de alcohol:	36,30 €	
TOTAL	10.139,05 €	

VIII. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO

INMOVILIZADO	IMPORTE INICIAL	VIDA ÚTIL	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5	VALOR RESIDUAL
MARCA	122,89 €	5	24,58 €	24,58 €	24,58 €	24,58 €	24,58 €	0,00 €
MENAJE	9.944,20 €	5	24,58 €	24,58 €	24,58 €	24,58 €	24,58 €	9.821,31 €
MAQUINARIA	837,93 €	9	24,58 €	24,58 €	24,58 €	24,58 €	24,58 €	715,04 €
MOBILIARIO	194,85 €	10	24,58 €	24,58 €	24,58 €	24,58 €	24,58 €	71,96 €
TOTAL:	11.099,87 €		98,31 €	98,31 €	98,31 €	98,31 €	98,31 €	10.608,31 €

IX. COSTE DE APROVISIONAMIENTO

MATERIAS PRIMAS	Cantidad por Unidad	Precio unidad	uds/mes	Total mes	IVA	Total
Aceite de Oliva:	5 Litros	15,66 €	16	250,58 €	52,62 €	303,20 €
Agua Destilada:	1 Litro	1,37 €	6	8,23 €	1,73 €	9,96 €
Sosa Caustica 25:	25 Kgs.	27,27 €	1	27,27 €	5,73 €	33,00 €
Colorantes:	100 ml	9,23 €	1	9,23 €	1,94 €	11,17 €
Fragancias:	250 ml	6,69 €	1	6,69 €	1,41 €	8,10 €
				TOTAL:	302,01 €	365,43 €

TOTAL ANUAL:	4.385,14 €
---------------------	-------------------

X. SUBVENCIÓN A NIVEL NACIONAL



1. Beneficios en la cotización a la Seguridad Social

1.1. Incentivos en materia de Seguridad Social a la contratación indefinida inicial

Condiciones			Bonif. €/MES (i)	Bonif. €/AÑO (i)	Duración	Tipo Contrato	Legislación	Vigencia	Requisitos	Exclusiones
Víctimas del terrorismo			125	1.500	4 años	150 250 350	Ley 3/2012	08/07/2012	A B	1 – 2 – 3 – 5
Víctimas de trata de seres humanos			125	1.500	2 años	150 250 350	Ley 43/2006 (ii)	18/08/2015	A B	1 – 2 – 3 – 4 – 5
Personas con discapacidad -Grado de discapacidad ≥ 33% o declarados incapacitados permanentes-	Parálisis cerebral Enfermedad Mental personas con discapacidad intelectual, física o sensorial ≥ 65%	Mayor o igual a 45 años	525,00	6.300	Todo el contrato	130 230 330	Ley 43/2006	31/12/2006	A B	5
		Mujer menor de 45 años	495,83	5.950						
		Hombre menor 45 años	425,00	5.100						
	Resto de personas con discapacidad	Mayor o igual de 45 años	475,00	5.700	Todo el contrato	130 230 330	Ley 43/2006	31/12/2006	A B	3 – 4 - 5
		Mujer menor de 45 años	445,83	5.350						
		Hombre menor 45 años	375,00	4.500						
Relaciones Laborales de Carácter Especial (RLCE) de personas con discapacidad en Centros Especiales de Empleo (CEE)						150-250-350	Ley 43/2006	31/12/2006		3 - 4 - 5

SUBVENCIÓN POR CONTRATACIÓN INDEFINIDA

Cuántía:

- 5.000 € por contrato indefinido a jornada completa de desempleados con una discapacidad $\geq 33\%$.

Incrementos del 15%, hasta un máximo de 6.000 €:

- Cuando la persona contratada sea mujer.
- Cuando la persona contratada presente una discapacidad intelectual, enfermedad mental o parálisis cerebral $\geq 33\%$, o una discapacidad física o sensorial $\geq 65\%$.

Si el contrato es a tiempo parcial, la subvención se reducirá proporcionalmente.

Evolución del coste de personal a lo largo de los 5 años:

SALARIOS BRUTOS MENSUALES	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
6	4.443,49 €	4.487,93 €	4.532,81 €	4.578,13 €	4.623,92 €
1	978,33	988,11	997,99	1.007,97	1.018,05
TOTAL	5.421,82 €	5.476,04 €	5.530,80 €	5.586,10 €	5.641,97 €

SALARIOS BRUTOS ANUALES	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
6	53.321,91 €	53.855,13 €	54.393,68 €	54.937,62 €	55.486,99 €
1	11.739,91	11.857,31	11.975,88	12.095,64	12.216,59
TOTAL	65.061,82 €	65.712,43 €	66.369,56 €	67.033,25 €	67.703,59 €

SEGURIDAD SOCIAL ANUAL	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
6	21.747,81 €	21.965,29 €	22.184,94 €	22.406,79 €	22.630,86 €
1	4.717,30	4.764,48	4.812,12	4.860,24	4.908,85
TOTAL	4.527,62 €	4.792,27 €	5.059,56 €	5.329,54 €	5.602,21 €

SUBVENCION:	21.937,50 €
--------------------	--------------------

XI. PLAN DE VENTAS

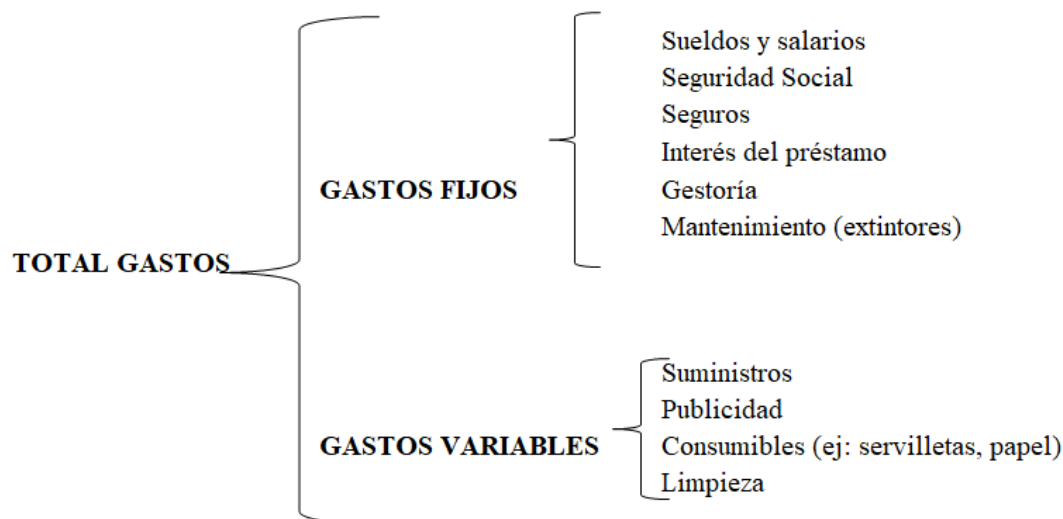
	PRODUCTOS	PRECIOS	VENTAS
Jabón 100 gramos	15	3,00 €	45,00 €
Jabón rosas 100 gramos	12	4,00 €	48,00 €
Jabón coco 100 gramos	12	4,00 €	48,00 €
Jabón lavanda 100 gramos	12	4,00 €	48,00 €
Jabón limón 100 gramos	12	4,00 €	48,00 €
Jabón jasmín 100 gramos	12	4,00 €	48,00 €
Jabón diversas forma 50 gramos	10	3,00 €	30,00 €
Jabón diversas forma 20 gramos	20	2,00 €	40,00 €
Jabón Verde 100 gramos	10	3,00 €	30,00 €
Jabón Azul 100 gramos	10	3,00 €	30,00 €
Jabón Naranja 100 gramos	10	3,00 €	30,00 €
Jabón Morado 100 gramos	10	3,00 €	30,00 €
Jabón Rojo 100 gramos	10	3,00 €	30,00 €
Jabón Amarillo 100 gramos	10	3,00 €	30,00 €
TOTAL DIA	165		535,00 €
TOTAL MES	3465		11.235,00 €
TOTAL TRIMESTRE	10395		33.705,00 €
TOTAL ANUAL	41580		134.820,00 €

XII. CATÁLOGO DE JABONES



GASTOS PERIÓDICOS DE LA ACTIVIDAD																		
CONCEPTO			TIPO	IMPORTE	CON VENCIMIENTO EN:												TOTAL	%
					Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre		
Alquiler del local			Alquileres	200,00 €	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2.400,00 €	2,79%
Trabajador 5 horas diarias			Personal	978,33 €	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	11.739,91 €	13,67%
Trabajadores 4 horas diarias			Personal	4.443,49 €	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	53.321,91 €	62,08%
Primas y seguros (anual)			Seguros	1.000,00 €	✓												1.000,00 €	1,16%
Consumo electricidad			Suministros	1.000,00 €	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	12.000,00 €	13,97%
Consumo agua y saneamiento			Suministros	300,00 €		✓		✓	✓			✓		✓		✓	1.800,00 €	2,10%
Consumo teléfono y wifi			Suministros	70,00 €	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	840,00 €	0,98%
Consumibles (ej: servilletas, papel)			Otros	80,00 €	✓		✓		✓		✓		✓		✓		480,00 €	0,56%
Limpieza Mensual			Otros	36,00 €	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	432,00 €	0,50%
Gestoría mensual			Servicios exteriores	100,00 €	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1.200,00 €	1,40%
TPV			Servicios exteriores	6,28 €	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75,36 €	0,09%
Mantenimiento (extintores)			Otros	600,00 €												✓	600,00 €	0,70%
Compensación IVA soportado si																		
TOTAL GASTOS				8.814,10 €													85.889,18 €	100,00%

XIV. PUNTO MUERTO



VENTAS PROMEDIO MENSUAL:	11.235,00 €
GASTOS FIJOS	7.121,82 €
GASTOS VARIABLES	1.692,28 €
COSTES VARIABLES VENTA	15,06%
PUNTO DE EQUILIBRIO	8.378,61 €

$$\text{Punto muerto} = \frac{\text{Costes Fijos}}{1 - \frac{\text{Coste variable de ventas}}{\text{Ventas}}}$$

XV. ESCENARIO DE ANALISIS DE SENSIBILIDAD INVERSOR Y PROYECTO

	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ventas	108.360,00 €	119.196,00 €	131.115,60 €	144.227,16 €	158.649,88 €	
Totales de ingresos	108.360,00 €	119.196,00 €	131.115,60 €	144.227,16 €	158.649,88 €	
Costes materias primas	4.385,14 €	4.455,30 €	4.526,59 €	4.599,01 €	4.672,60 €	
Total Costes de materias primas	4.385,14 €	4.455,30 €	4.526,59 €	4.599,01 €	4.672,60 €	
Total margen bruto	103.974,86 €	114.740,70 €	126.589,01 €	139.628,15 €	153.977,28 €	
Sueldos y salarios	65.061,82 €	65.712,43 €	66.369,56 €	67.033,25 €	67.703,59 €	
Seguridad Social	4.527,62 €	4.792,27 €	5.059,56 €	5.329,54 €	5.602,21 €	
Suministros	14.640,00 €	15.518,40 €	16.449,50 €	17.436,47 €	18.482,66 €	
Seguros	1.000,00 €	1.016,00 €	1.032,26 €	1.048,77 €	1.065,55 €	
Gestoria	1.200,00 €	1.200,00 €	1.200,00 €	1.200,00 €	1.200,00 €	
Mantenimiento (extintores)	600,00 €	609,60 €	619,35 €	629,26 €	639,33 €	
Consumibles (ej: servilletas, papel)	480,00 €	487,68 €	495,48 €	503,41 €	511,47 €	
Limpieza	432,00 €	438,91 €	445,93 €	453,07 €	460,32 €	
Amortizaciones	98,31 €	98,31 €	98,31 €	98,31 €	98,31 €	
Total gastos	88.039,74 €	89.873,61 €	91.769,97 €	93.732,09 €	95.763,43 €	
Resultados antes de impuestos	15.935,12 €	24.867,09 €	34.819,05 €	45.896,06 €	58.213,84 €	
IRPF	2.868,32 €	4.476,08 €	6.267,43 €	8.261,29 €	10.478,49 €	
Subvención	21.937,50 €					
Resultados después de impuestos	35.004,30 €	20.391,02 €	28.551,62 €	37.634,77 €	47.735,35 €	
Resultado acumulado	35.004,30 €	55.395,31 €	83.946,93 €	121.581,70 €	169.317,05 €	
Inversión inicial	-26.352,88 €					
Resultado antes de impuestos	15.935,12 €	24.867,09 €	34.819,05 €	45.896,06 €	58.213,84 €	
Amortizaciones	98,31 €	98,31 €	98,31 €	98,31 €	98,31 €	
IRPF	-2.868,32 €	-4.476,08 €	-6.267,43 €	-8.261,29 €	-10.478,49 €	
Subvención	-21.937,50 €					
Cash Flow bruto	-26.352,88 €	-8.772,39 €	20.489,33 €	28.649,93 €	37.733,08 €	47.833,66 €
Inversión capital circulante	-32.632,48 €					
Valor enajenación inmovilizado						10.608,31 €
Cash flow neto	-58.985,36 €	-8.772,39 €	20.489,33 €	28.649,93 €	37.733,08 €	58.441,97 €

Tasa de descuento	4,00%
Coste recursos propios	4,00%
Coste deuda	0,00%
Deuda	0,00%
Recursos propios	100,00%
Impuestos aplicados a empresa	18,00%

IPC General del 2016 es del 1,6%

		VAN					
Periodo		Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Flujo neto		-58.985,36 €	-8.772,39 €	20.489,33 €	28.649,93 €	37.733,08 €	58.441,97 €
Flujo neto actualizado del inversor		-58.985,36 €			116.267,66 €		57.282,30 €

		TIR					
Periodo		Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Cash flow neto		-58.985,36 €	-8.772,39 €	20.489,33 €	28.649,93 €	37.733,08 €	58.441,97 €
TIR inversor y proyecto		23%					

Menor cifra de ventas:

	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ventas	86.688,00 €	95.356,80 €	104.892,48 €	115.381,73 €	126.919,90 €	
Totales de ingresos	86.688,00 €	95.356,80 €	104.892,48 €	115.381,73 €	126.919,90 €	
Costes materias primas	3.288,85 €	3.341,48 €	3.394,94 €	3.449,26 €	3.504,45 €	
Total Costes de materias primas	3.288,85 €	3.341,48 €	3.394,94 €	3.449,26 €	3.504,45 €	
Total margen bruto	83.399,15 €	92.015,32 €	101.497,54 €	111.932,47 €	123.415,45 €	
Sueldos y salarios	65.061,82 €	65.712,43 €	66.369,56 €	67.033,25 €	67.703,59 €	
Seguridad Social	4.527,62 €	4.792,27 €	5.059,56 €	5.329,54 €	5.602,21 €	
Suministros	14.640,00 €	15.518,40 €	16.449,50 €	17.436,47 €	18.482,66 €	
Seguros	1.000,00 €	1.016,00 €	1.032,26 €	1.048,77 €	1.065,55 €	
Gestoría	1.200,00 €	1.200,00 €	1.200,00 €	1.200,00 €	1.200,00 €	
Mantenimiento (extintores)	600,00 €	609,60 €	619,35 €	629,26 €	639,33 €	
Consumibles (ej: servilletas, papel)	480,00 €	487,68 €	495,48 €	503,41 €	511,47 €	
Limpieza	432,00 €	438,91 €	445,93 €	453,07 €	460,32 €	
Amortizaciones	98,31 €	98,31 €	98,31 €	98,31 €	98,31 €	
Total gastos	88.039,74 €	89.873,61 €	91.769,97 €	93.732,09 €	95.763,43 €	
Resultados antes de impuestos	-4.640,60 €	2.141,72 €	9.727,57 €	18.200,38 €	27.652,02 €	
IRPF	-835,31 €	385,51 €	1.750,96 €	3.276,07 €	4.977,36 €	
Subvención	21.937,50 €					
Resultados después de impuestos	18.132,21 €	1.756,21 €	7.976,61 €	14.924,31 €	22.674,66 €	
Resultado acumulado	18.132,21 €	19.888,42 €	27.865,03 €	42.789,34 €	65.463,99 €	
Inversión inicial	-26.352,88 €					
Resultado antes de impuestos	-4.640,60 €	2.141,72 €	9.727,57 €	18.200,38 €	27.652,02 €	
Amortizaciones	98,31 €	98,31 €	98,31 €	98,31 €	98,31 €	
IRPF	835,31 €	-385,51 €	-1.750,96 €	-3.276,07 €	-4.977,36 €	
Subvención	-21.937,50 €					
Cash Flow bruto	-26.352,88 €	-25.644,48 €	1.854,52 €	8.074,92 €	15.022,62 €	-4.879,05 €
Inversión capital circulante	-32.632,48 €					
Valor enajenación inmovilizado						10.608,31 €
Cash flow neto	-58.985,36 €	-25.644,48 €	1.854,52 €	8.074,92 €	15.022,62 €	5.729,26 €

Tasa de descuento	4,00%
Coste recursos propios	4,00%
Coste deuda	0,00%
Deuda	0,00%
Recursos propios	100,00%
Impuestos aplicados a empresa	18,00%

IPC General del 2016 es del 1,6%

	VAN						
Periodo	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	TOTAL
Flujo neto	-58.985,36 €	-25.644,48 €	1.854,52 €	8.074,92 €	15.022,62 €	-4.879,05 €	-64.556,82 €
Flujo neto actualizado del inversor	-58.985,36 €			1.785,47 €			-57.199,89 €

	TIR						
Periodo	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	TOTAL
Cash flow neto	-58.985,36 €	-25.644,48 €	1.854,52 €	8.074,92 €	15.022,62 €	5.729,26 €	-53.948,51 €
TIR inversor y proyecto	-25%						

Contratación de un empleado más:

	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ventas	108.360,00 €	119.196,00 €	131.115,60 €	144.227,16 €	158.649,88 €	
Totales de ingresos	108.360,00 €	119.196,00 €	131.115,60 €	144.227,16 €	158.649,88 €	
Costes materias primas	4.385,14 €	4.455,30 €	4.526,59 €	4.599,01 €	4.672,60 €	
Total Costes de materias primas	4.385,14 €	4.455,30 €	4.526,59 €	4.599,01 €	4.672,60 €	
Total margen bruto	103.974,86 €	114.740,70 €	126.589,01 €	139.628,15 €	153.977,28 €	
Sueldos y salarios	73.948,80 €	74.688,29 €	75.435,17 €	76.189,52 €	76.951,42 €	
Seguridad Social	4.402,25 €	4.792,27 €	5.059,56 €	5.329,54 €	5.602,21 €	
Suministros	14.640,00 €	15.518,40 €	16.449,50 €	17.436,47 €	18.482,66 €	
Seguros	1.000,00 €	1.016,00 €	1.032,26 €	1.048,77 €	1.065,55 €	
Gestoría	1.200,00 €	1.200,00 €	1.200,00 €	1.200,00 €	1.200,00 €	
Mantenimiento (extintores)	600,00 €	609,60 €	619,35 €	629,26 €	639,33 €	
Consumibles (ej: servilletas, papel)	480,00 €	487,68 €	495,48 €	503,41 €	511,47 €	
Limpieza	432,00 €	438,91 €	445,93 €	453,07 €	460,32 €	
Amortizaciones	98,31 €	98,31 €	98,31 €	98,31 €	98,31 €	
Total gastos	96.801,36 €	98.849,46 €	100.835,58 €	102.888,36 €	105.011,27 €	
Resultados antes de impuestos	7.173,50 €	15.891,24 €	25.753,43 €	36.739,79 €	48.966,01 €	
IRPF	1.291,23 €	2.860,42 €	4.635,62 €	6.613,16 €	8.813,88 €	
Subvención	21.937,50 €					
Resultados después de impuestos	27.819,77 €	13.030,82 €	21.117,82 €	30.126,63 €	40.152,13 €	
Resultado acumulado	27.819,77 €	40.850,58 €	61.968,40 €	92.095,02 €	132.247,15 €	
Inversión inicial	-26.352,88 €					
Resultado antes de impuestos	7.173,50 €	15.891,24 €	25.753,43 €	36.739,79 €	48.966,01 €	
Amortizaciones	98,31 €	98,31 €	98,31 €	98,31 €	98,31 €	
IRPF	-1.291,23 €	-2.860,42 €	-4.635,62 €	-6.613,16 €	-8.813,88 €	
Subvención	-21.937,50 €					
Cash Flow bruto	-26.352,88 €	-15.956,92 €	13.129,13 €	21.216,13 €	30.224,94 €	40.250,44 €
Inversión capital circulante	-32.632,48 €					
Valor enajenación inmovilizado						10.608,31 €
Cash flow neto	-58.985,36 €	-15.956,92 €	13.129,13 €	21.216,13 €	30.224,94 €	50.858,75 €

Tasa de descuento	4,00%
Coste recursos propios	4,00%
Coste deuda	0,00%
Deuda	0,00%
Recursos propios	100,00%
Impuestos aplicados a empresa	18,00%

IPC General del 2016 es del 1,6%

		VAN					
Periodo		Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Flujo neto		-58.985,36 €	-15.956,92 €	13.129,13 €	21.216,13 €	30.224,94 €	50.858,75 €
Flujo neto actualizado del inversor		-58.985,36 €			83.295,07 €		24.309,71 €

		TIR					
Periodo		Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Cash flow neto		-58.985,36 €	-15.956,92 €	13.129,13 €	21.216,13 €	30.224,94 €	50.858,75 €
TIR inversor y proyecto		12%					

Mayor coste de aprovisionamiento:

	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ventas	108.360,00 €	119.196,00 €	131.115,60 €	144.227,16 €	158.649,88 €	
Totales de ingresos	108.360,00 €	119.196,00 €	131.115,60 €	144.227,16 €	158.649,88 €	
Costes materias primas	5.700,68 €	5.791,89 €	5.884,56 €	5.978,72 €	6.074,38 €	
Total Costes de materias primas	5.700,68 €	5.791,89 €	5.884,56 €	5.978,72 €	6.074,38 €	
Total margen bruto	102.659,32 €	113.404,11 €	125.231,04 €	138.248,44 €	152.575,50 €	
Sueldos y salarios	65.061,82 €	65.712,43 €	66.369,56 €	67.033,25 €	67.703,59 €	
Seguridad Social	4.527,62 €	4.792,27 €	5.059,56 €	5.329,54 €	5.602,21 €	
Suministros	14.640,00 €	15.518,40 €	16.449,50 €	17.436,47 €	18.482,66 €	
Seguros	1.000,00 €	1.016,00 €	1.032,26 €	1.048,77 €	1.065,55 €	
Gestoría	1.200,00 €	1.200,00 €	1.200,00 €	1.200,00 €	1.200,00 €	
Mantenimiento (extintores)	600,00 €	609,60 €	619,35 €	629,26 €	639,33 €	
Consumibles (ej: servilletas, papel)	480,00 €	487,68 €	495,48 €	503,41 €	511,47 €	
Limpieza	432,00 €	438,91 €	445,93 €	453,07 €	460,32 €	
Amortizaciones	98,31 €	98,31 €	98,31 €	98,31 €	98,31 €	
Total gastos	88.039,74 €	89.873,61 €	91.769,97 €	93.732,09 €	95.763,43 €	
Resultados antes de impuestos	14.619,57 €	23.530,50 €	33.461,07 €	44.516,35 €	56.812,07 €	
IRPF	2.631,52 €	4.235,49 €	6.022,99 €	8.012,94 €	10.226,17 €	
Subvención	21.937,50 €					
Resultados después de impuestos	33.925,55 €	19.295,01 €	27.438,08 €	36.503,41 €	46.585,89 €	
Resultado acumulado	33.925,55 €	53.220,56 €	80.658,64 €	117.162,05 €	163.747,95 €	
Inversión inicial	-26.352,88 €					
Resultado antes de impuestos	14.619,57 €	23.530,50 €	33.461,07 €	44.516,35 €	56.812,07 €	
Amortizaciones	98,31 €	98,31 €	98,31 €	98,31 €	98,31 €	
IRPF	-2.631,52 €	-4.235,49 €	-6.022,99 €	-8.012,94 €	-10.226,17 €	
Subvención	-21.937,50 €					
Cash Flow bruto	-26.352,88 €	-9.851,14 €	19.393,32 €	27.536,39 €	36.601,72 €	46.684,21 €
Inversión capital circulante	-32.632,48 €					
Valor enajenación inmovilizado						10.608,31 €
Cash flow neto	-58.985,36 €	-9.851,14 €	19.393,32 €	27.536,39 €	36.601,72 €	57.292,52 €

Tasa de descuento	4,00%
Coste recursos propios	4,00%
Coste deuda	0,00%
Deuda	0,00%
Recursos propios	100,00%
Impuestos aplicados a empresa	18,00%

IPC General del 2016 es del 1,6%

	VAN						
Periodo	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	TOTAL
Flujo neto	-58.985,36 €	-9.851,14 €	19.393,32 €	27.536,39 €	36.601,72 €	46.684,21 €	61.379,15 €
Flujo neto actualizado del inversor	-58.985,36 €			111.315,30 €			52.329,94 €

	TIR						
Periodo	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	TOTAL
Cash flow neto	-58.985,36 €	-9.851,14 €	19.393,32 €	27.536,39 €	36.601,72 €	57.292,52 €	71.987,46 €
TIR inversor y proyecto	21%						

	VAN		TIR	
	Inversor	Proyecto	Inversor	Proyecto
Primer escenario: Menores ventas	-57.199,89 €		-24,80%	
Segundo escenario: Más empleados	24.309,71 €		12,17%	
Tercer escenario: Mayores costes de mmpp	52.329,94 €		21,41%	

	VAN	TIR
INVERSOR	57.282,30 €	23%
PROYECTO		

XVI. CUENTAS ANUALES EJERCICIO 2016

**DATOS GENERALES DE IDENTIFICACIÓN E INFORMACIÓN
COMPLEMENTARIA REQUERIDA EN LA LEGISLACIÓN ESPAÑOLA**
(Aplicación de resultados y período medio de pago a proveedores)

IDP1

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

Forma jurídica SA: 01011 SL: 01012

NIF: 01010 G50481522 Otras: 01013 FUNDACION

LEI: 01009 Solo para las empresas que dispongan de código LEI (Legal Entity Identifier)

Denominación social: 01020 FUNDACION DOWN ZARAGOZA DISCAPAC PSQUICA

Domicilio social: 01022 CL LAGO DE CORONAS 30-32, LC

Municipio: 01023 ZARAGOZA Provincia: 01025 ZARAGOZA

Código postal: 01024 50011 Teléfono: 01031 976388855

Dirección de e-mail de contacto de la empresa 01037 fundacion@downzaragoza.org

ACTIVIDAD

Actividad principal: 02009 EDUCACION

Código CNAE: 02001 8899 (1)

PERSONAL ASALARIADO

a) Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, por tipo de contrato y empleo con discapacidad:

	EJERCICIO 2016 (2)	EJERCICIO 2015 (3)
FIJO (4):	04001 27,14	28,23
NO FIJO (5):	04002 8,79	7,44

Del cual: Personas empleadas con discapacidad mayor o igual al 33% (o calificación equivalente local):

04010	0,50	1,33
-------	------	------

b) Personal asalariado al término del ejercicio, por tipo de contrato y por sexo:

	EJERCICIO 2016 (2)		EJERCICIO 2015 (3)	
	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES
FIJO:	04120 7	04121 31	6	29
NO FIJO:	04122 1	04123 16	2	11

PRESENTACIÓN DE CUENTAS

EJERCICIO 2016 (2) EJERCICIO 2015 (3)

	AÑO	MES	DÍA	AÑO	MES	DÍA	
Fecha de inicio a la que van referidas las cuentas:	01102	2016	1	1	2015	1	1
Fecha de cierre a la que van referidas las cuentas:	01101	2016	12	31	2015	12	31

Número de páginas presentadas al depósito: 01901 0

En caso de no figurar consignadas cifras en alguno de los ejercicios, indique la causa: 01903

MICROEMPRESAS

Marque con una X si la empresa ha optado por la adopción conjunta de los criterios específicos, aplicables por microempresas, previstos en el Plan General de Contabilidad de PYMES (6)

01902

(1) Según las clases (cuatro dígitos) de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 (CNAE 2009), aprobada por el Real Decreto 475/2007, de 13 de abril (BOE de 28.4.2007).

(2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(3) Ejercicio anterior.

(4) Para calcular el número medio de personal fijo, tenga en cuenta los siguientes criterios:

a) Si en el año no ha habido importantes movimientos de la plantilla, indique aquí la semisuma de los fijos a principio y a fin de ejercicio.

b) Si ha habido movimientos, calcule la suma de la plantilla en cada uno de los meses del año y divídala por doce.

c) Si hubo regulación temporal de empleo o de jornada, el personal afectado por la misma debe incluirse como personal fijo, pero solo en la proporción que corresponda a la fracción del año o jornada del año efectivamente trabajada.

(5) Puede calcular el personal no fijo medio sumando el total de semanas que han trabajado sus empleados no fijos y dividiendo por 52 semanas. También puede hacer esta operación (equivalente a la anterior):

n.º de personas contratadas x n.º medio de semanas trabajadas
52

(6) En relación con la contabilización de los acuerdos de arrendamiento financiero y otros de naturaleza similar, y el impuesto sobre beneficios.

[Handwritten signatures and marks at the bottom of the page]

**DATOS GENERALES DE IDENTIFICACIÓN E INFORMACIÓN
COMPLEMENTARIA REQUERIDA EN LA LEGISLACIÓN ESPAÑOLA**
(Aplicación de resultados y período medio de pago a proveedores)

IDP2

APLICACIÓN DE RESULTADOS (1)**Base de reparto**

	EJERCICIO 2016 (2)	EJERCICIO 2015 (3)
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	91000 222.443,82	67.017,43
Remanente	91001	
Reservas voluntarias	91002	
Otras reservas de libre disposición	91003	
TOTAL BASE DE REPARTO = TOTAL APLICACIÓN	91004 222.443,82	67.017,43

Aplicación a

	EJERCICIO 2016 (2)	EJERCICIO 2015 (3)
Reserva legal	91005	
Reservas especiales	91007	
Reservas voluntarias	91008 222.443,82	67.017,43
Dividendos	91009	
Remanente y otros	91010	
Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	91011	
APLICACIÓN = TOTAL BASE DE REPARTO	91012 222.443,82	67.017,43

INFORMACIÓN SOBRE EL PERÍODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES DURANTE EL EJERCICIO (4)

	EJERCICIO 2016 (2)	EJERCICIO 2015 (3)
Período medio de pago a proveedores (días)	94705 11	15

(1) Artículos 253.1 y 273.1 de la Ley de Sociedades de Capital (RD 1/2010, de 2 de julio).

(2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(3) Ejercicio anterior.

(4) Calculados de acuerdo al artículo quinto de la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas.

BALANCE DE PYMES

BP1

NIF: G50481522	DENOMINACIÓN SOCIAL: FUNDACION DOWN ZARAGOZA DISCAPAC PSIQUICA	UNIDAD (1) Euros 09001 ✓
Espacio destinado para las firmas de los administradores		

ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2016 (2)	EJERCICIO 2015 (3)
A) ACTIVO NO CORRIENTE	11000		1.369.373,38	1.460.901,93
I. Inmovilizado intangible	11100	3,4	2.746,30	4.184,70
II. Inmovilizado material	11200	3,4	1.365.841,77	1.455.931,92
III. Inversiones inmobiliarias	11300	3,4		
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	11400	3,9		
V. Inversiones financieras a largo plazo	11500	3,5	785,31	785,31
VI. Activos por impuesto diferido	11600	3,8		
VII. Deudores comerciales no corrientes	11700	3,5		
B) ACTIVO CORRIENTE	12000		867.252,98	618.625,61
I. Existencias	12200	3		
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12300	3,5,9	182.670,41	246.220,54
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	12380	3,5,9		
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo	12381	3,5,9		
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	12382	3,5,9		
2. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	12370	3,5,9		
3. Otros deudores	12390	3,9	182.670,41	246.220,54
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	12400	3,9		
IV. Inversiones financieras a corto plazo	12500	3,5	60.000,00	60.000,00
V. Periodificaciones a corto plazo	12600	3		
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12700	3,5	624.582,57	312.405,07
TOTAL ACTIVO (A + B)	10000		2.236.626,36	2.079.527,54

(1) Todos los documentos que integran las cuentas anuales se elaborarán expresando sus valores en euros.
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (3) Ejercicio anterior.


BALANCE DE PYMES

BP2.1

-4-

NIF:	G50481522	Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL: FUNDACION DOWN ZARAGOZA DISCAPAC PSIQUICA				

PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2016 (1)	EJERCICIO 2015 (2)
A) PATRIMONIO NETO	20000		2.139.677,70	1.978.631,88
A-1) Fondos propios	21000	3,7	1.715.817,23	1.493.373,41
I. Capital	21100	7	9.273,62	9.273,62
1. Capital escriturado	21110	7	9.273,62	9.273,62
2. (Capital no exigido)	21120	7		
II. Prima de emisión	21200	7		
III. Reservas	21300	7	1.484.099,79	1.417.082,36
1. Reserva de capitalización	21350			
2. Otras reservas	21360	7	1.484.099,79	1.417.082,36
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	21400	3,7		
V. Resultados de ejercicios anteriores	21500	7		
VI. Otras aportaciones de socios	21600	7		
VII. Resultado del ejercicio	21700	7	222.443,82	67.017,43
VIII. (Dividendo a cuenta)	21800	7		
A-2) Ajustes en patrimonio neto	22000	2,3,5,6,8,9		
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	23000	3,10	423.860,47	485.258,47
B) PASIVO NO CORRIENTE	31000			
I. Provisiones a largo plazo	31100	3		
II. Deudas a largo plazo	31200	3,6		
1. Deudas con entidades de crédito	31220	3,6		
2. Acreedores por arrendamiento financiero	31230	3,6		
3. Otras deudas a largo plazo	31290	3,6		
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	31300	3,9		
IV. Pasivos por impuesto diferido	31400	3,8		
V. Periodificaciones a largo plazo	31500	3,9		
VI. Acreedores comerciales no corrientes	31600	3,6,9		
VII. Deuda con características especiales a largo plazo	31700	3,6,7		



(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.


(2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE PYMES

BP2.2

NIF: G50481522		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL: FUNDACION DOWN ZARAGOZA DISCAPAC PSQUICA				

PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2016 (1)	EJERCICIO 2015 (2)
C) PASIVO CORRIENTE	32000		96.948,66	100.895,66
I. Provisiones a corto plazo	32200	3		
II. Deudas a corto plazo	32300	3,6	903,99	648,17
1. Deudas con entidades de crédito	32320	3,6	903,99	648,17
2. Acreedores por arrendamiento financiero	32330	3,6		
3. Otras deudas a corto plazo	32390	3,6		
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	32400	3,9		
IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	32500	3,9	56.598,30	52.964,18
1. Proveedores	32580	3,6,9	3.032,36	3.085,13
a) Proveedores a largo plazo	32581	3,6,9		
b) Proveedores a corto plazo	32582	3,9	3.032,36	3.085,13
2. Otros acreedores	32590	3,9	53.565,94	49.879,05
V. Periodificaciones a corto plazo	32600	3,9	39.446,37	47.283,31
VI. Deuda con características especiales a corto plazo	32700	3,6,7		
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	30000		2.236.626,36	2.079.527,54



(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

-6-

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE PYMES

PP

NIF:	G50481522	
DENOMINACIÓN SOCIAL: FUNDACION DOWN ZARAGOZA DISCAPAC PSQUICA		Espacio destinado para las firmas de los administradores

(DEBE) / HABER		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2016 (1)	EJERCICIO 2015 (2)
1. Importe neto de la cifra de negocios	40100	3,9	1.580.095,68	1.272.974,80
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	40200	3,9		
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	40300	3,4		
4. Aprovisionamientos	40400	3,9		
5. Otros ingresos de explotación	40500	3,9,10	237,60	1.599,00
6. Gastos de personal	40600	10	-1.107.983,23	-1.000.697,23
7. Otros gastos de explotación	40700	3,8	-206.010,70	-181.706,82
8. Amortización del inmovilizado	40800	3,4	-102.563,52	-90.814,76
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	40900	3,10	61.398,00	61.634,08
10. Excesos de provisiones	41000	3		
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	41100	3,4		
12. Otros resultados	41300	3	364,15	-155,37
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12)	49100		225.537,98	62.833,70
13. Ingresos financieros	41400	3,5,10	87,35	6.867,28
a) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	41430	3,5,10		
b) Otros ingresos financieros	41490	3,5	87,35	6.867,28
14. Gastos financieros	41500	3,6	-3.181,51	-2.683,55
15. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	41600	3		
16. Diferencias de cambio	41700	3		
17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	41800	3,5,9		
18. Otros ingresos y gastos de carácter financiero	42100			
a) Incorporación al activo de gastos financieros	42110			
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores	42120			
c) Resto de ingresos y gastos	42130			
B) RESULTADO FINANCIERO (13 + 14 + 15 + 16 + 17 + 18)	49200		-3.094,16	4.183,73
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A + B)	49300		222.443,82	67.017,43
19. Impuestos sobre beneficios	41900	3,8		
D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C + 19)	49500		222.443,82	67.017,43

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

MODELO DE DOCUMENTO PYMES DE
INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL

IMP

SOCIEDAD FUNDACION DOWN ZARAGOZA DISCAPAC PSIQUICA		NIF G50481522
DOMICILIO SOCIAL CL LAGO DE CORONAS 30-32, LC		
MUNICIPIO ZARAGOZA	PROVINCIA ZARAGOZA	EJERCICIO 2016


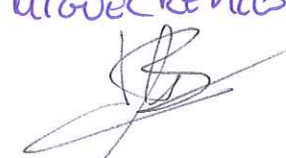
Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales **NO** existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida, para que éstas, en su conjunto, puedan mostrar la imagen fiel del patrimonio, de los resultados y de la situación financiera de la empresa.



Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales **SÍ** existen partidas de naturaleza medioambiental, y han sido incluidas, para que éstas, en su conjunto, puedan mostrar la imagen fiel del patrimonio, de los resultados y de la situación financiera de la empresa.



FIRMAS y NOMBRES DE LOS ADMINISTRADORES


José Liguero Revilla

JESUS MOROS FORNIES


Enrique Solano Camón





Durante el 2.016 la fundación ha llevado a cabo las siguientes actividades:

1. CENTRO DE ATENCION TEMPRANA

1.1 Contrato de Servicios Públicos, modalidad concierto (Gobierno de Aragón, Sección de Presupuestos y contratación), para el servicio de Atención Temprana en Zaragoza Capital, Zona 2 (lote 2), durante el periodo de 1 de junio de 2010 a 31 de diciembre de 2019.

Firmado con fecha **27 de mayo de 2010**, tras participar en un proceso de concurrencia pública.

Presupuesto Total Licitación Lote 2 (2010- 2019): 9.563.468,50, iva incluido

(iva exento: 8.950.539,66€)

Garantía Definitiva: 5% de la adjudicación: 183.303

Costes bancarios derivados de la garantía: 1.398,52€ trimestrales (=5.594,08 anuales; 55.940 € gastos bancarios en los 10 primeros años del contrato)

Garantía Formalizada con Caja Ahorros Inmaculada

Previsión anualidades, según contrato firmado (iva incluido, si procediera):

2010: 568.807,10	2015: 1.075.402,26
2011: 915.918,78	2016: 1.114.617,67
2012: 954.126,92	2017: 1.153.833,09
2013: 993.342,33	2018: 1.193.048,50
2014: 1.032.557,75	2019: 1.231.356,64

Con fecha 19 de abril de 2013 se dicta Resolución de la Directora Gerente del Instituto Aragonés de Servicios Sociales, aprobando el expediente de minoración del contrato con Fundación Down Zaragoza, en la cantidad de 1.752.416 € (iva exento), desde el 1 de enero de 2013 y hasta el 31 de diciembre de 2019.

Este contrato de minoración afecta a la totalidad de las entidades gestoras, en distintos porcentajes

	LOTE 2 ZARAGOZA		DOWN
AÑO	TOTAL CONTRATO EN VIGOR	TOTAL PROPUESTA MINORACIÓN	NUEVO TOTAL CONTRATO
2015	961.029,24	244.729,36	716.299,88
2016	997.679,16	251.773,44	745.905,72
2017	1.034.329,08	258.471,48	775.857,60
2018	1.070.979,00	264.823,48	806.155,52
2019	1.106.781,00	270.866,63	835.914,37
	6.982.906,20	1.752.416,26	5.230.489,94

El secretario:
Jose Miguel Revilla Pinilla

V° B° el presidente:
Enrique Solano Camón

M E M O R I A
FUNDACION DOWN ZARAGOZA PARA LA DISCAPACIDAD PSIQUICA
C.I.F. G-50481522
EJERCICIO 2.016

1.- ACTIVIDAD DE LA FUNDACION

La Fundación se constituye en Zaragoza el 1 de Octubre de 1991, ante el notario de esta D. Ricardo Gimenez Martín, como una entidad de "carácter benéfico-asistencial", con el que fue clasificada por el Ministerio de Asuntos Sociales, según Orden de 22 de Mayo de 1.992 (BOE de 26/06/92).

Está inscrita en el Registro de Fundaciones de la D.G.A. con el nº 28(II).

La Fundación tiene por objeto:

a) La asistencia a las personas con síndrome de Down y cualquier otra discapacidad psíquica, física o sensorial o con necesidades de compensación psico-social, su estudio y tratamiento, así como la investigación, divulgación y publicaciones que tengan relación con todo lo anterior.

b) La promoción de servicios, centros e instituciones para poder cumplir la mencionada finalidad, y la colaboración y concertación con toda clase de Instituciones, públicas o privadas, que persigan idénticos o similares fines.

c) La integración e inclusión de las personas relacionadas en el apartado a) anterior, que son los beneficiarios de la Fundación, en los ámbitos educativo, sanitario, social y laboral.

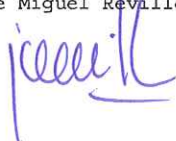
d) Atención, apoyo y asistencia a las familias en cuyo seno exista una persona con síndrome de Down o cualquier otra discapacidad o necesidad especial.

e) Toda actividad relacionada con los objetivos anteriormente mencionados.

La actividad básica de la Fundación se ha centrado en la atención a personas con síndrome de Down y otras discapacidades psíquicas, sus familias, profesionales y entidades e instituciones, con la ayuda de personal técnico contratado en las áreas de atención temprana, psicomotricidad, logopedia, apoyo psicopedagógico, integración laboral del mundo adulto, formación, investigación y divulgación.

El domicilio social está fijado desde el 2.007 en Zaragoza, calle Lagos de Coronas, 30-32-34 (entrada por Camino de la Camisera). Desde el día 18 de diciembre de 2007 posee AUTORIZACION de puesta en marcha y funcionamiento de actividad clasificada para Sede de Fundación otorgada por el Consejo de Gerencia de Urbanismo.

El secretario:
Jose Miguel Revilla Pinilla



Vº Bº el presidente:
Enrique Solano Camón



-11-

*** Todas las gestiones en las que participa de forma autorizada la entidad constan en los expedientes de Fundación Down Zaragoza para la gestión de su Centro de Atención Temprana.*

Resolución de la Dirección Gerencia del Instituto Aragonés de Servicios Sociales, de 31 de agosto 2016, por la que se aprueba el expediente de modificación y el gasto que conlleva, del contrato de gestión de servicios públicos, modalidad de concierto, del Servicio de Atención Temprana en Zaragoza y su Provincia, autorizado por Consejo de Gobierno de 30 de agosto de 2016, incrementando, de 2016 a 31 de diciembre de 2019, el número de actuaciones de atención regular:

Para el Lote 2 (Fundación Down Zaragoza):

ANUALIDAD	Número de atenciones Regulares ajustadas con la minoración 2013	Número de atenciones Regulares Previstas con el Incremento 2016
2016	2074	2200
2017	2158	2284
2018	2243	2369
2019	2329	2455

Y estableciéndose las anualidades de acuerdo a la siguiente tabla:

Anualidad	Lote 2
2016	805.83,00
2017	835.625,88
2018	866.521,62
2019	896.867,58
	3.404.098,08

Incremento desglosado por Lote 2 y anualidades:

Anualidad	Lote 2
2016	44.460,36
2017	44.460,36
2018	44.460,36
2019	44.460,36

1.2. Modificación de Garantía Bancaria, según señala la Resolución de Modificación de Expediente 2016, punto tercero, que aprueba el reajuste de las garantías al nuevo precio del contrato resultante de la liquidación. En concreto, el lote 2, adjudicado a nuestra entidad, supone un incremento del contrato en 177.841,44 €, IVA exento, con un incremento de garantía en 8.892,07 €, resultado una garantía total de 170.204,90 €.

Como quiera que la garantía depositada para hacer frente a la ejecución del contrato asciende a 447.526,98 €, realizamos ajuste de la misma, minorando en 277.322,08 la actualmente depositada.

Aval número 65200--391--000--856.p-73--0000

IberCaja- Cai

Liquidación de fecha 20.09.2016

El secretario:
Jose Miguel Revilla Pinilla

Vº Bº el presidente:
Enrique Solano Camón

1.3. variación del IPC interanual para el periodo 1 de junio 2016- 31 de mayo 2016

- Con fecha 8 de noviembre de 2016 y comunicado el día 30 de noviembre, el Gobierno de Aragón aprueba el gasto relativo la variación de IPC de los módulos de A.T. para el periodo 1 de junio de 2016 a 31 de mayo de 2017, estableciéndose en un -0,68% %, quedando los precios establecidos:

Módulo A

-intensiva atención centro: 657,38 €/mes

-intensiva atención domicilio: 754,35 €/mes

Módulo B- atención regular: 350, 46 €/mes

Módulo C- atención de seguimiento: 74,71 €/mes

2. CENTRO OCUPACIONAL

2.1 Nuevo Contrato de Servicios Mediante Acuerdo Marco. 15 de mayo de 2015 a 31 de marzo de 2019

El citado Acuerdo Marco fue publicado en el Perfil del Contratante del Gobierno de Aragón y en el BOA número 39 de 26 de febrero de 2015.

Por resolución de la Dirección Gerencia del Instituto Aragonés de Servicios Sociales de 22 de abril de 2015, se procede a la adjudicación en Centros para atención a personas con discapacidad, a personas mayores dependientes con alteraciones graves de conducta y a personas con riesgo de exclusión social en Aragón. Fiscalizado de conformidad por la Intervención General con fecha 23 de febrero de 2015.

Contracción de gasto efectuada a la aplicación presupuestaria G/3132/263000/91002 del Presupuesto del Instituto Aragonés de Servicios Sociales.

A favor de Fundación Down Zaragoza, para CENTRO OCUPACIONAL: 30 PLAZAS C1, DE CENTRO OCUPACIONAL PARA PERSONAS CON DISCAPACIDAD INTELECTUAL MODERADA Y LEVE.

Contrato firmado con fecha 15 de mayo de 2015.

1 de enero 2016, contrato derivado inicial de 17 plazas ocupadas (sin aportación del usuario)

2.2. Incorporación de un nuevos usuarios con plaza concertada,
Fecha de contratos: 28.01.2016 (2 plazas) 535- 18 y 535-19
02.06.2016 (1 plaza)

3. Convenio de Colaboración AGRICOLA ANTORAN- Fundación Down Zaragoza, de 06.09.2016, de cesión a título gratuito de un HUERTO SOCIAL a esta entidad, situado en El Soto de la Almozara para ser utilizado en labores de educación por las personas que reciben servicios en Fundación Down Zaragoza, apoyados por sus monitores. Esta instalación será utilizada por los usuarios del Centro Ocupacional.

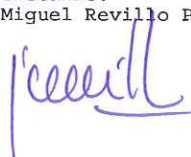
4. CERTIFICACION DE CALIDAD, 2015: ISO 9001:2008

Certificación del Sistema de Gestión de Fundación Down Zaragoza, auditado por BUREAU VERITAS

Alcance: "Planificación, Impartición, y Certificación de Actividades

El secretario:
Jose Miguel Revillo Pinilla

Vº Bº el presidente:
Enrique Solano Camón



Formativas para Adultos desempleados, con o sin discapacidad,
financiadas por Inaem y/o Inserta"

Número de Certificado: ES050952-1
Aprobación original: 25.06.2013
Certificado en Vigor: 02.07.2016
Caducidad del Certificado: 02.07.2017

5. OBLIGACIONES EN CUANTO A LEY ORGANICA 15/1999, DE PROTECCION DE DATOS DE CARACTER PERSONAL: AUDITORIA BIANUAL, 05. 05. 2016

En cumplimiento del Real Decreto 1720/2007, de 21 de diciembre, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley Orgánica 15/99, Fundación Down Zaragoza es auditada de forma externa por la empresa PRODAT (Art. 96 y 110 del citado Decreto, Título VIII).

Fecha de la Auditoría e Informe: 05 de mayo de 2016

Alcance: ficheros que contienen datos de carácter personal, que se hallan bajo responsabilidad de Fundación Down Zaragoza, incluyendo sistemas de información, soportes y equipos empleados para el tratamiento de datos de carácter personal, que deban ser protegidos de acuerdo a la normativa vigente, las personas que intervienen en el tratamiento y los locales en los que se ubica. (Contactos, currículos, Empleados, Usuarios, Voluntarios, Empresas colaboradoras, Alumnos en Prácticas)

6. Comunicación Pública y Oficial de Tarifas

En septiembre de 2011 se actualizan de nuevo las tarifas, según acuerdo de patronato de 20 de julio de 2011, comunicándose la nueva situación al Servicio de Planificación, Coordinación y Asuntos Jurídicos.

Estas tarifas se mantendrán vigentes a lo largo de 2015, NO aplicándose variación del IPC interanual del mes de julio.

El 25 de enero de 2016, la Inspección de Centros de Servicios Sociales remite copia registrada y autorizada de las tarifas 2015-16 para su exposición pública en el Centro de Down Zaragoza

7. Renovación de la Certificación de la Agencia Tributaria, de 06 de junio de 2016, y que surte efecto 31.12.2016 en la que consta que Fundación Down Zaragoza ha optado por la aplicación de régimen fiscal especial regulado en el Título II de la Ley 49/2002, de 23 de diciembre, de régimen fiscal de las entidades sin fines lucrativos y de los incentivos fiscales al mecenazgo y que no ha renunciado al mismo para el próximo periodo impositivo.

Dicha renovación se volverá a solicitar en diciembre de 2017 para el ejercicio siguiente.

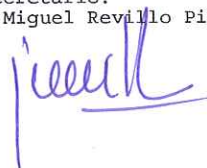
8. AUDITORIAS EXTERNAS: no se han producido en el año 2016.

9. EFQM: DIAGNOSTICO 2016. 250 PUNTOS (29.03.2016)

Valoración diagnóstica de Fundación Down Zaragoza por parte del Instituto Aragonés de Fomento Gobierno de Aragón, sobre el proceso de implantación de procesos de Calidad bajo los parámetros de la EFQM

El secretario:
Jose Miguel Revilla Pinilla

Vº Bº el presidente:
Enrique Solano Camón



Obtención de 250 puntos iniciales.

Objetivo a 2019: obtención de los 350 mínimos para optar a Excelencia (a razón de 50 anuales).

Participan en la formación y asesorías individuales Gerente y las Directoras de Atención Temprana

10. Premio "Valores" , acordando por unanimidad en Junta de Gobierno del Real e Ilustre Colegio de Abogados de Zaragoza (REICAZ), la concesión del Premio "san Ivo- Valores 2016" a Fundación Down Zaragoza, en reconocimiento a su labor contributiva a mejorar la calidad de vida de las personas con discapacidad intelectual y sus familias

Premio dotado con 3.000 euros, que serán asignados al programa "Llaves para la independencia"

La Fundación carece de ánimo de lucro, siendo gratuitos los cargos de patrono.

La presente memoria hace referencia al ejercicio de 2.016.

2.- BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1. Imagen fiel:

a) Las cuentas anuales reflejan la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la fundación y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, así como la adaptación sectorial del plan anterior en lo que no contradice al actual.

b) No existen razones excepcionales por las que la fundación haya incumplido alguna disposición legal en materia contable para mostrar la imagen fiel.

c) No es necesario incluir informaciones complementarias en la memoria, puesto que la aplicación de las disposiciones legales, es suficiente para mostrar la imagen fiel.

2.2. Principios contables no obligatorios aplicados:

Durante el ejercicio social solo se han aplicado aquellos principios contables que son obligatorios según el Código de Comercio y el Plan General de Contabilidad, esto es, Empresa en funcionamiento, Devengo, Uniformidad, Prudencia, No compensación e Importancia relativa.

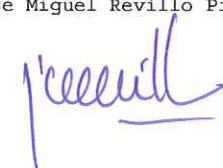
2.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre:

a) En la fecha del cierre del ejercicio, no existe ningún dato relevante, que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

b) No existen cambios en ninguna estimación contable que sean

El secretario:
Jose Miguel Revillo Pinilla

Vº Bº el presidente:
Enrique Solano Camón



significativos y que afecten al ejercicio actual o a ejercicios futuros.
c) La dirección de la Fundación no es consciente de la existencia de incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas razonables sobre la posibilidad de que la fundación siga funcionando normalmente.

2.4 Comparación de la información:

La comparación del ejercicio actual con el anterior ha podido realizarse sin ninguna modificación de la estructura del Balance ni de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Ambos ejercicios están contabilizados según el Plan General de Contabilidad, Real Decreto 1514/2007, y su adaptación, RD 1491/2011, a las entidades son fines lucrativos, y se han adaptado a las normas y resoluciones del Instituto de Contabilidad y Auditoria de Cuentas.

2.5 **Elementos recogidos en varias partidas:** todos lo elementos patrimoniales están recogidos en una única partida del balance.

2.6 Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio no se han efectuado ajustes por cambios en criterios contables.

2.7 Corrección de errores

En el ejercicio, no se han efectuado ajustes por corrección de errores

3.- DISTRIBUCION DEL EXCEDENTE

BASE DE REPARTO		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	91000	222.443,82	67.017,43
Remanente	91001	0,00	0,00
Reservas voluntarias	91002	0,00	0,00
Otras reservas de libre disposición	91003	0,00	0,00
TOTAL BASE DE REPARTO = TOTAL APLICACIÓN	91004	222.443,82	67.017,43

APLICACIÓN A		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Reserva legal	91005	0,00	0,00
Reserva por fondo de comercio	91006	0,00	0,00
Reservas especiales	91007	0,00	0,00
Reservas voluntarias	91008	222.443,82	67.017,43
Dividendos	91009	0,00	0,00
Remanente y otras aplicaciones	91010	0,00	0,00
Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	91011	0,00	0,00
TOTAL APLICACIÓN = TOTAL BASE DE REPARTO	91012	222.443,82	67.017,43

El secretario:
Jose Miguel Revillo Pinilla

Vº Bº el presidente:
Enrique Solano Camón

4.- NORMAS DE VALORACIÓN

Los criterios contables aplicados en relación con las diferentes partidas, son los siguientes:

4.1 Inmovilizado intangible:

Los diferentes inmovilizados intangibles se reconocen como tales por cumplir con la definición de activo y los criterios de registro o reconocimiento contable contenidos en el Marco Conceptual de la Contabilidad. Además, cumplen con el criterio de identificabilidad, puesto que son elementos separables que surgen de derechos legales o contractuales, con independencia de que tales derechos sean transferibles o separables.

Los inmovilizados intangibles, se valoran por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción, sin perjuicio de lo indicado en las normas particulares sobre este tipo de inmovilizados.

Los impuestos indirectos que gravan los elementos del inmovilizado intangible, sólo se han incluido en el precio de adquisición o coste de producción cuando no han sido recuperables directamente de la Hacienda Pública.

Las amortizaciones se han establecido de manera sistemática y racional en función de la vida útil de los inmovilizados intangibles y de su valor residual, atendiendo a la depreciación que normalmente han sufrido por su funcionamiento, uso y disfrute, sin perjuicio de considerar también la obsolescencia técnica o comercial que pudiera afectarlos.

En los balances de la fundación, no han existido fondos de comercio, ni otros inmovilizados intangibles con vida útil indefinida.

4.2 Bienes integrantes del Patrimonio Histórico

La Fundación no posee bienes de estas características.

4.3 Inmovilizado material

Los inmovilizados materiales, se han valorado por su coste, ya sea el precio de adquisición o el coste de producción, sin perjuicio de lo indicado en las normas particulares sobre este tipo de inmovilizados.

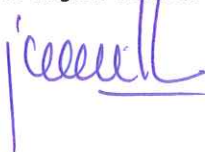
Los impuestos indirectos que gravan los elementos del inmovilizado material, sólo se han incluido en el precio de adquisición o coste de producción cuando no han sido recuperables directamente de la Hacienda Pública.

También se han incluido como parte del valor de los inmovilizados materiales, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas, tales como los costes de rehabilitación, siempre que estas obligaciones hayan dado lugar al registro de provisiones.

Las amortizaciones se han establecido de manera sistemática y racional en función de la vida útil de los inmovilizados materiales y de su valor residual, atendiendo a la depreciación que normalmente han sufrido por su funcionamiento, uso y disfrute, sin perjuicio de considerar también la obsolescencia técnica o comercial que pudiera afectarlos. Cuando ha procedido reconocer correcciones valorativas, estas, se han ajustado a las amortizaciones de los ejercicios siguientes del inmovilizado deteriorado, teniendo en cuenta el nuevo valor contable.

El secretario:
Jose Miguel Revillo Pinilla

Vº Bº el presidente:
Enrique Solano Camón



No se han producido pérdidas por deterioro del valor de algún elemento del inmovilizado material.

No hay costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material. No ha existido costes relacionados con grandes reparaciones.

La contabilización de los contratos de arrendamiento financiero recibidos, se registra con un activo de acuerdo con su naturaleza, según se trate de un elemento del inmovilizado material o del intangible, y un pasivo financiero por el mismo importe, que es el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados. La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo del arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

4.4 Inversiones inmobiliarias

Los terrenos y construcciones, se calificarían como inversiones inmobiliarias, cuando se poseen para la obtención de rentas y plusvalías, y no para su uso en los fines sociales. La fundación no posee bienes de este tipo.

4.5 Arrendamientos Financieros

No han existido contratos de arrendamiento financiero nuevos ni vigentes.

4.6 Permutas

No han existido permutas durante el ejercicio.

4.7 Instrumentos financieros

a) La fundación ha reconocido un instrumento financiero en su balance cuando se ha convertido en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.

Se han considerado como financieros, aquellos activos consistentes en dinero en efectivo, instrumentos de patrimonio de otras empresas o derechos contractuales a recibir efectivo u otro activo financiero. También se han incluido los derechos contractuales a intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente favorables.

Los activos financieros, a efectos de su valoración, se han clasificado en las siguientes categorías:

- Préstamos y partidas a cobrar: Sin perjuicio de lo dispuesto para los "Activos financieros mantenidos para negociar" y de "Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias", que detallamos más adelante; esta categoría de activos financieros incluye por un lado, créditos por operaciones comerciales, originados en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, y por otro lado,

El secretario:
Jose Miguel Revillo Pinilla

Vº Bº el presidente:
Enrique Solano Camón



créditos por operaciones no comerciales, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable y que no se negocian en un mercado activo. Los activos financieros incluidos en esta categoría, se valoran inicialmente por su valor razonable, y posteriormente por su coste amortizado.

- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento: Se incluyen los valores representativos de deuda, con fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y con intención de conservar hasta su vencimiento. Este tipo de instrumento financiero se ha valorado inicialmente a valor razonable, y posteriormente por su coste amortizado.

- Activos financieros mantenidos para negociar: La fundación, ha incluido en este apartado, a los activos financieros que se han originado o se han adquirido con el propósito de venderlos a corto plazo, o a los activos financieros que formen parte de una cartera de instrumentos financieros con el fin de obtener ganancias a corto plazo. También se han incluido a los instrumentos financieros derivados sin contrato de garantía financiera y sin designación como instrumento de cobertura. Estos activos financieros se han valorado por su valor razonable tanto inicial como posteriormente con imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias.

- Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias: La entidad ha incluido en este apartado a los activos financieros híbridos que se han valorado tanto inicialmente como posteriormente por el valor razonable con imputación por cambios a la cuenta de pérdidas y ganancias.

- Activos financieros disponibles para la venta: En esta categoría, se han incluido los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras empresas que no han sido clasificados en ninguna de las categorías anteriores. En líneas generales, estos activos se han valorado tanto inicialmente, como posteriormente a valor razonable.

- Los instrumentos financieros, se han clasificado como pasivos financieros, cuando han supuesto para la empresa una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables, o que otorgue al tenedor el derecho a exigir al emisor su rescate en una fecha y por un importe determinado. También se ha clasificado como pasivo financiero, todo contrato que pueda ser o será liquidado con los instrumentos del patrimonio propio de la empresa, siempre y cuando, si no es un derivado, obligue o pueda obligar a entregar una cantidad variable de sus instrumentos de patrimonio propio. En el caso de ser un derivado, se requiere que pueda ser o sea liquidado, mediante una forma distinta al intercambio de una cantidad fija de efectivo o de otro activo financiero por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio propio de la empresa.

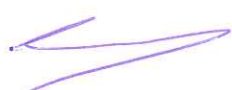
- Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se han clasificado en las siguientes categorías:

- Débitos y partidas a pagar: Se han incluido como tales, los débitos por operaciones comerciales, que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, y los débitos por operaciones no comerciales, que no siendo instrumentos

El secretario:
Jose Miguel Revilla Pinilla

Vº Bº el presidente:
Enrique Solano Camón





derivados, no tienen origen comercial. Estos pasivos financieros se han valorado inicialmente por su valor razonable, y posteriormente, por su coste amortizado.

- Pasivos financieros mantenidos para negociar: La entidad ha incluido en este apartado a los pasivos que se emiten principalmente con el propósito de readquirirlos a corto plazo, a los pasivos que formen parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, cuando existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo, y finalmente, a los instrumentos financieros derivados que no sean contratos de garantía financiera, ni hayan sido designados como instrumentos de cobertura. Estos pasivos financieros se han valorado por su valor razonable tanto inicial como posteriormente con imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias.

- Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias: En esta categoría se han incluido los pasivos financieros híbridos, es decir, aquellos que combinan un contrato principal no derivado y un derivado financiero que no puede ser transferido de manera independiente, y cuyo efecto es que algunos de los flujos de efectivo del instrumento híbrido, varían de forma similar a los flujos de efectivo del derivado considerado de forma independiente. Estos pasivos financieros se han valorado por su valor razonable tanto inicial como posteriormente con imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias.

b) La sociedad durante el ejercicio ha incluido en las categorías de "Activos financieros mantenidos para negociar", "Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias", "Pasivos financieros mantenidos para negociar" y "Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias", todos los instrumentos financieros que por su valoración, impliquen cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Para esta clasificación, se han seguido los criterios, normas de valoración y normas de registro comentados en el apartado anterior.

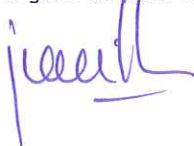
c) Los criterios aplicados para determinar la existencia de un deterioro, han sido distintos en función de la categoría de cada activo financiero:

- Préstamos y partidas a cobrar: Al menos al cierre del ejercicio, se ha comprobado la existencia de alguna evidencia objetiva, de que el valor de un crédito o de un grupo de créditos con similares características de riesgo valorados colectivamente, se han deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros. De existir alguna de estas evidencias, se ha efectuado una corrección valorativa que será la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Las correcciones valorativas por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se ha reconocido como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro ha tenido como límite, el valor en libros del crédito.

- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento: Al menos al cierre del ejercicio, se han efectuado las correcciones valorativas, aplicando los

El secretario:
Jose Miguel Revilla Pinilla

Vº Bº el presidente:
Enrique Solano Camón



criterios señalados en el párrafo anterior. No obstante, en el caso de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, como substituto al valor actual de los flujos de efectivo futuros, se ha podido utilizar el valor de mercado del instrumento, siempre que éste, sea lo suficientemente fiable, como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la empresa.

- Activos financieros disponibles para la venta: Al menos al cierre del ejercicio, se han efectuado las correcciones valorativas necesarias, siempre que ha existido evidencia objetiva de que el valor del activo financiero disponible para la venta se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial. La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros, ha sido la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias, y el valor razonable en el momento en que se ha efectuado la valoración. Si en ejercicios posteriores se incrementase el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

d) La entidad ha dado de baja a los activos financieros, o parte de los mismos, cuando han finalizado o se hayan cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, siendo necesario que se hayan transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. La baja de los activos financieros se ha determinado por la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, y el valor en libros del activo financiero, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, todo esto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja dicho activo.

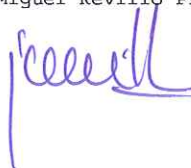
- En lo que se refiere a los pasivos financieros, la empresa los ha dado de baja cuando la obligación se ha extinguido. También ha dado de baja los pasivos financieros propios que ha adquirido, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero, y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, se ha reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que ha tenido lugar.

e) Se han incluido en la categoría de Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, a las inversiones que han cumplido con los requisitos establecidos en la norma 13ª de la elaboración de las cuentas anuales. Este tipo de inversiones han sido registradas inicialmente a valor de coste y posteriormente también por su coste, menos en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

- Al menos al cierre del ejercicio, se han efectuado las correcciones valorativas necesarias, siempre que haya existido la evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. El importe de la corrección valorativa, será la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable. Las correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se han registrado como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite, el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

El secretario:
Jose Miguel Revillo Pinilla

Vº Bº el presidente:
Enrique Solano Camón



f) Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se han reconocido como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se han reconocido utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se ha declarado el derecho del socio a recibirlo.

g) Los instrumentos financieros se han clasificado como instrumentos de patrimonio propio cuando han reflejado un negocio jurídico que evidencia una participación residual en los activos de la entidad que los emite una vez deducidos todos sus pasivos. En el caso de que la fundación haya realizado cualquier transacción con sus propios instrumentos de patrimonio, el importe de estos instrumentos se ha registrado en el patrimonio neto, como una variación de los fondos propios, y en ningún caso pueden ser reconocidos como activos financieros de la empresa ni se ha registrado resultado alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.8 Existencias

La fundación no posee existencias a 31/12/2013 ya que no tenía a esa fecha ninguna actividad económica de comercio mayor ni menor.

4.9 Transacciones en moneda extranjera

a) La valoración inicial de las transacciones en moneda extranjera, se han efectuado mediante la aplicación al importe en moneda extranjera, del tipo de cambio utilizado en las transacciones con entrega inmediata, entre ambas monedas, en la fecha de la transacción. Se ha utilizado un tipo de cambio medio del período (como máximo mensual), para todas las transacciones que han tenido lugar durante ese intervalo.

b) La moneda funcional de la empresa ha sido el Euro, puesto que representa el entorno económico principal en el que ha operado la empresa.

c) Para la valoración posterior de las transacciones en moneda extranjera, se han distinguido dos categorías principales:

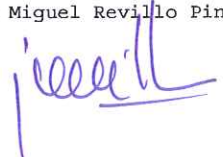
- Partidas monetarias: Al cierre del ejercicio, se han valorado aplicando el tipo de cambio de cierre. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se han originado, se han reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que han surgido.

- Partidas no monetarias valoradas a coste histórico: Se han valorado aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción. Cuando un activo denominado en moneda extranjera se ha amortizado, las dotaciones a la amortización se han calculado sobre el importe en moneda funcional aplicando el tipo de cambio de la fecha en que fue registrado inicialmente. La valoración así obtenida en ningún caso ha excedido del importe recuperable en cada cierre posterior.

- Partidas no monetarias valoradas a valor razonable: Se han valorado aplicando el tipo de cambio de la fecha de determinación del valor razonable. Cuando se han reconocido directamente en el patrimonio neto las pérdidas o ganancias derivadas de cambios en la valoración de una partida no monetaria; cualquier diferencia de cambio incluida en esas pérdidas y ganancias, también se ha reconocido directamente en el patrimonio neto. Por el contrario, cuando las pérdidas y ganancias derivadas de cambios en la valoración de una partida no monetaria, se han reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, cualquier diferencia de cambio incluida en esas pérdidas y ganancias,

El secretario:
Jose Miguel Revilla Pinilla

Vº Bº el presidente:
Enrique Solano Camón



también se han reconocido en el resultado del ejercicio.

4.10 Impuestos sobre beneficios

No se han contabilizado activos ni pasivos por impuestos diferidos al no existir diferencias temporarias entre el resultado contable y la base imponible.

4.11 Ingresos y gastos

Los ingresos se han reconocido como consecuencia de un incremento de los recursos de la fundación, y siempre que su cuantía haya podido determinarse con fiabilidad. Los gastos, se han reconocido como consecuencia de una disminución de los recursos de la entidad, y siempre que su cuantía también se haya podido valorar o estimar con fiabilidad.

4.12 Provisiones y contingencias

La fundación no ha reconocido provisiones ni contingencias.

4.13 Pasivos por retribuciones a largo plazo al personal

La fundación no retribuye al personal con este tipo de prestaciones.

4.14 Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables, se han contabilizado inicialmente, como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención, donación o legado, esto es, atendiendo a su finalidad.

Las subvenciones, donaciones y legados de carácter monetario, se han valorado por el valor razonable del importe concedido, y las de carácter no monetario, por el valor razonable del bien recibido.

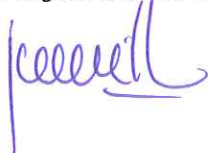
A efectos de imputación en la cuenta de pérdidas y ganancias, se han distinguido los siguientes tipos de subvenciones, donaciones y legados: cuando se han concedido para financiar gastos específicos, se han imputado como ingresos en el mismo ejercicio en que se han devengado los gastos. Cuando se han concedido para adquirir activos o cancelar pasivos, se han imputado como ingresos del ejercicio en la medida en que se ha producido la enajenación o en proporción a la dotación a la amortización efectuada. Finalmente, cuando se han recibido importes monetarios sin asignación a una finalidad específica, se han imputado como ingresos del ejercicio en que se han reconocido.

4.15 Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas

No han existido operaciones entre partes vinculadas.

El secretario:
Jose Miguel Revilla Pinilla

V° B° el presidente:
Enrique Solano Camón



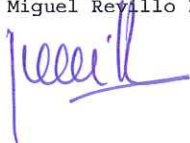
5.- INMOVILIZADO MATERIAL, INTANGIBLE E INVERSIONES INMOBILIARIAS

A) Análisis del movimiento durante el ejercicio de cada partida del balance incluida en estos epígrafes y de sus amortizaciones acumuladas y correcciones valorativas por deterioro acumuladas:

A.1 Inmovilizado Intangible

Estado de movimientos del inmovilizado intangible del ejercicio actual		203	206	208
		1	2	3
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO ACTUAL	9200	409,77	14.384,00	0,00
(+) Entradas	9201	0,00	0,00	0,00
(-) Salidas	9202	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO ACTUAL	9203	409,77	14.384,00	0,00
C) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO ACTUAL	9204	409,77	10.199,30	0,00
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	9205	0,00	1.438,40	0,00
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	9206	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas o traspasos	9207	0,00	0,00	0,00
D) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO ACTUAL	9208	409,77	11.637,70	0,00
E) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO ACTUAL	9209	0,00	0,00	0,00
(+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el período	9210	0,00	0,00	0,00
(-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro	9211	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas o traspasos	9212	0,00	0,00	0,00
F) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO ACTUAL	9213	0,00	0,00	0,00
Coefficientes de amortización utilizados		10%	10%	
Estado de movimientos del inmovilizado intangible del ejercicio anterior		203	206	208
		19	29	39
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO ANTERIOR	9200	409,77	14.384,00	0,00
(+) Entradas	9201	0,00	0,00	0,00
(-) Salidas	9202	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO ANTERIOR	9203	409,77	14.384,00	0,00
C) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO ANTERIOR	9204	409,77	8.760,90	0,00
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	9205	0,00	1.438,40	0,00
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	9206	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas o traspasos	9207	0,00	0,00	0,00
D) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO ANTERIOR	9208	409,77	10.199,30	0,00
E) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO ANTERIOR	9209	0,00	0,00	0,00
(+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el período	9210	0,00	0,00	0,00
(-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro	9211	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas o traspasos	9212	0,00	0,00	0,00
F) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO ANTERIOR	9213	0,00	0,00	0,00
Coefficientes de amortización utilizados		10%	10%	

El secretario:
Jose Miguel Revilla Pinilla



Vº Bº el presidente:
Enrique Solano Camón



A.2 Inmovilizado Material

Estado de movimientos del inmovilizado material, del ejercicio actual		210	211	212-215	216	217	219
		1	1	2	3	4	5
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO ACTUAL	9200	289.457,03	1.493.550,93	18.729,17	203.288,68	74.951,02	106.856,02
(+) Entradas	9201	0,00	1.666,17	2975,17	0,00	4.600,91	1.792,72
(-) Salidas	9202	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO ACTUAL	9203	289.457,03	1.495.217,10	21.704,34	203.288,68	79.551,93	108.648,74
C) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO ACTUAL	9204	0,00	441.787,72	1.869,13	157.221,53	71.879,67	58.142,88
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	9205	0,00	66.129,91	2.141,91	20.331,17	1.693,36	10.828,77
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	9206	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas o traspasos	9207	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO ACTUAL	9208	0,00	507.917,63	4.011,04	177.552,70	73.573,03	68.971,65
E) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO ACTUAL	9209	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el período	9210	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro	9211	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas o traspasos	9212	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO ACTUAL	9213	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Coefficientes de amortización utilizados		0%	5%	10%	10%	20% - 25%	10%
Estado de movimientos del inmovilizado material del ejercicio anterior		210	211	212	216	217	219
		19	19	29	39	49	59
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO ANTERIOR	9200	210.641,03	1.317.362,10	1.855,31	203.288,68	71.682,33	103.496,39
(+) Entradas	9201	78.816,00	176.188,83	16.873,86	0,00	3.268,69	3.359,63
(-) Salidas	9202	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO ANTERIOR	9203	289.457,03	1.493.550,93	18.729,17	203.288,68	74.951,02	106.856,02
C) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO ANTERIOR	9204	0,00	385.990,60	696,95	136.890,36	70.859,35	47.087,31
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	9205	0,00	55.797,12	1.172,18	20.331,17	1.020,32	11.055,57
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	9206	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas o traspasos	9207	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO ANTERIOR	9208	0,00	441.787,72	1.869,13	157.221,53	71.879,67	58.142,88
E) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO ANTERIOR	9209	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el período	9210	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro	9211	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas o traspasos	9212	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO ANTERIOR	9213	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Coefficientes de amortización utilizados			5%	10%	10%	20% - 25%	10%

A.3 Bienes del Patrimonio Histórico

La Fundación no posee bienes de este tipo.

El secretario:
Jose Miguel Revillo Pinilla

Vº Bº el presidente:
Enrique Solano Camón

[Firma manuscrita]

[Firma manuscrita]

A.4 Inversiones Inmobiliarias

La Fundación no posee bienes de este tipo

A.5 Otra información

- La fundación no posee inmovilizados intangibles con vida útil indefinida.
- La Fundación no posee inversiones inmobiliarias
- La Fundación no obtiene ingresos de inversiones inmobiliarias
- La fundación no tiene ningún arrendamiento financiero en vigor

6.- ACTIVOS FINANCIEROS

6.1 Los movimientos de cada una de las categorías de activos financieros

Los movimientos durante el ejercicio de cada una de las categorías de activos financieros, según las normas de registro y valoración descritas en el apartado 4.5 de esta memoria (con la excepción de las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas), se resumen en la siguiente tabla:

a) Activos financieros a largo plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas

			CLASES			
			Ejercicio Actual			
			Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos, derivados y otros	TOTAL
			1	2	3	4
CATEGORÍAS	Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	9300	0,00	0,00	0,00	0,00
	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	9301	0,00	0,00	0,00	0,00
	Préstamos y partidas a cobrar	9302	0,00	0,00	785,31	785,31
	Activos disponibles para la venta	9303	0,00	0,00	0,00	0,00
	Derivados de cobertura	9304	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL	9305	0,00	0,00	785,31	785,31
			CLASES			
			Ejercicio Anterior			
			Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos, derivados y otros	TOTAL
			19	29	39	49
CATEGORÍAS	Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	9300	0,00	0,00	0,00	0,00
	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	9301	0,00	0,00	0,00	0,00
	Préstamos y partidas a cobrar	9302	0,00	0,00	785,31	785,31
	Activos disponibles para la venta	9303	0,00	0,00	0,00	0,00
	Derivados de cobertura	9304	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL	9305	0,00	0,00	785,31	785,31

El secretario:
Jose Miguel Revillo Pinilla

Vº Bº el presidente:
Enrique Solano Camón

b) Activos financieros a corto plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas

			CLASES			
			Ejercicio actual			
CATEGORÍAS			Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos, derivados y otros	TOTAL
			1	2	3	4
	Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	9310	0,00	0,00	0,00	0,00
	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	9311	0,00	0,00	60.000,00	60.000,00
	Préstamos y partidas a cobrar	9312	0,00	0,00	182.670,41	182.670,41
	Activos disponibles para la venta	9313	0,00	0,00	0,00	0,00
	Derivados de cobertura	9314	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL	9315	0,00	0,00	242.670,41	242.670,41

			CLASES			
			Ejercicio anterior			
CATEGORÍAS			Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos, derivados y otros	TOTAL
			19	29	39	49
	Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	9310	0,00	0,00	0,00	0,00
	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	9311	0,00	0,00	60.000,00	60.000,00
	Préstamos y partidas a cobrar	9312	0,00	0,00	246.220,54	246.220,54
	Activos disponibles para la venta	9313	0,00	0,00	0,00	0,00
	Derivados de cobertura	9314	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL	9315	0,00	0,00	306.220,54	306.220,54

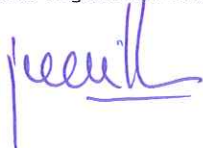
6.2. Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

No han existido este tipo de correcciones.

6.3. Activos financieros valorados a valor razonable

a) En el valor razonable de los activos financieros mostrados en los apartados siguientes, en líneas generales, se toma como referencia los precios cotizados en mercados activos si los hay. Si no los hay se parte del patrimonio neto y se hacen las oportunas correcciones valorativas.

El secretario:
Jose Miguel Revilla Pinilla



V° B° el presidente:
Enrique Solano Camón



b) Valor razonable y variaciones en el valor de activos financieros valorados a valor razonable.

No han existidos cambios en el valor razonable de los activos.

En la determinación el valor razonable de los activos financieros, se utilizan los modelos y técnicas de valoración siguientes: se parte del patrimonio neto y se hacen las oportunas correcciones valorativas.

6.4 Instrumentos financieros derivados

No existen instrumentos financieros derivados, distintos de los que se detallan en las tablas del apartado 6.1.

6.5 Empresas del grupo, multigrupo y asociadas

a) La Fundación no posee participaciones de este tipo a cierre del ejercicio 2.016, ya que la única entidad en la que se participaba se disolvió durante el ejercicio.

b) Durante el ejercicio, la fundación no ha adquirido fracciones de capital y porcentajes de derechos de voto sobre alguna sociedad o fundación, que ha implicado la calificación de dichas sociedades como dependientes.

c) Notificaciones efectuadas

Durante el ejercicio, no se han efectuado notificaciones, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 86 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, a las sociedades participadas, directa o indirectamente, en más de un 10%.

d) Correcciones valorativas por deterioro registradas en las distintas participaciones: no han existido correcciones valorativas.

6.6. Aplicación del código de conducta

Se ha aplicado el Código de Conducta aprobado por el Patronato para la realización de sus inversiones financieras y no ha existido ninguna operación realizada desviándose de los criterios contenidos en dicho Código.

7.- PASIVOS FINANCIEROS

7.1. Movimientos de cada una de las categorías de pasivos financieros.

Los movimientos durante el ejercicio de cada una de las categorías de pasivos financieros, según las normas de registro y valoración descritas en el apartado 4.5 de esta memoria, se resumen en la siguiente tabla:

El secretario:
Jose Miguel Revillo Pinilla

Vº Bº el presidente:
Enrique Solano Camón

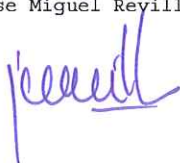
a) Pasivos financieros a largo plazo

			CLASES			
			Ejercicio Actual			
CATEGORÍAS			Deudas con entidades de crédito	Obligaciones y otros valores negociables	Derivados y otros	TOTAL
			1	2	3	4
	Débitos y partidas a pagar	9400	0,00	0,00	0,00	0,00
	Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	9401	0,00	0,00	0,00	0,00
	Otros	9402	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL	9403	0,00	0,00	0,00	0,00
			CLASES			
			Ejercicio Anterior			
CATEGORÍAS			Deudas con entidades de crédito	Obligaciones y otros valores negociables	Derivados y otros	TOTAL
			19	29	39	49
	Débitos y partidas a pagar	9400	0,00	0,00	0,00	0,00
	Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	9401	0,00	0,00	0,00	0,00
	Otros	9402	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL	9403	0,00	0,00	0,00	0,00

b) Pasivos financieros a corto plazo

			CLASES			
			Ejercicio Actual			
CATEGORÍAS			Deudas con entidades de crédito	Obligaciones y otros valores negociables	Derivados y otros	TOTAL
			1	2	3	4
	Débitos y partidas a pagar	9410	0,00	0,00	57.502,29	57.502,29
	Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	9411	0,00	0,00	0,00	0,00
	Otros	9412	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL	9413	0,00	0,00	57.502,29	57.502,29
			CLASES			
			Ejercicio Anterior			
CATEGORÍAS			Deudas con entidades de crédito	Obligaciones y otros valores negociables	Derivados y otros	TOTAL
			19	29	39	49
	Débitos y partidas a pagar	9410	0,00	0,00	53.612,35	53.612,35
	Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	9411	0,00	0,00	0,00	0,00
	Otros	9412	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL	9413	0,00	0,00	53.612,35	53.612,35

El secretario:
Jose Miguel Revillo Pinilla



V° B° el presidente:
Enrique Solano Camón



7.2. El importe de las deudas que vencen en cada uno de los cinco años siguientes, y del resto hasta su vencimiento se detallan en la siguiente tabla

		Vencimiento en años						
		Uno	Dos	Tres	Cuatro	Cinco	Más de 5	TOTAL
		1	2	3	4	5	6	7
Deudas con entidades de crédito	9420	903,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	903,99
Acreeedores por arrendamiento financiero	9421	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras deudas	9422	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudas con emp. Grupo y asociadas	9423	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acreeedores comerciales no corrientes	9424	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:	9425	56.598,30		0,00	0,00	0,00	0,00	56.598,30
Proveedores	9426	3.032,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.032,36
Otros acreeedores	9427	53.565,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	53.565,94
Deuda con características especiales	9428	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	9429	57.502,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	57.502,29

7.3. Deudas con garantía real

No existen deudas con garantía real.

7.4. Líneas de descuento y pólizas de crédito al cierre del ejercicio actual

No existen tales saldos.

7.5. Relación préstamos pagados fuera de plazo

No ha existido ningún impago ni renegociación de condiciones de ningún préstamo.

8.- FONDOS PROPIOS

8.1. Desembolsos pendientes de la dotación fundacional.

No existen desembolsos pendientes.

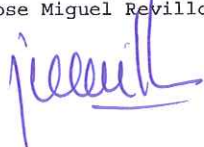
8.2. Aportaciones no dinerarias

No han existido aportaciones no dinerarias.

8.3. Circunstancias específicas que restringen la disponibilidad de las reservas

No existe restricción ninguna al uso de las reservas.

El secretario:
Jose Miguel Revilla Pinilla



V° B° el presidente:
Enrique Solano Camón



9.- USUARIOS Y OTROS DEUDORES DE LA ACTIVIDAD PROPIA

El desglose de la partida "Usuarios y otros deudores de la actividad propia" es el siguiente:

	SALDO INICIAL	ENTRADAS	SALIDAS	SALDO FINAL
Usuarios	1.068,07	262.311,03	263.308,43	70,67
Afiliados	0,00	27.903,64	27.837,53	66,11
Patrocinadores	35.873,10	223.795,77	194.698,02	64.970,85
Otros deudores	209.279,37	1.049.555,60	1.141.272,19	117.562,78

Estas partidas no corresponden a saldos con empresas del grupo ni asociadas.

10.- SITUACIÓN FISCAL

10.1. Impuestos sobre beneficios:

La fundación tiene el NIF G-50481522, acogida al régimen fiscal de entidades sin fines lucrativos que se recoge en la LEY 49/2002.

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio, con la base imponible del impuesto sobre beneficios, se resume en la siguiente tabla:

	Cuenta de pérdidas y ganancias	
	Aumentos	Disminuciones
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	222.443,82	
Impuesto sobre Sociedades		
Diferencias permanentes
- Resultados exentos	222.443,82
- Otras diferencias		
Diferencias temporarias:
- con origen en el ejercicio
- con origen en ejercicios anteriores		
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores		(.....)
Base imponible	0,00	

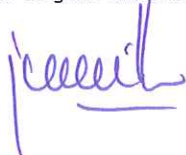
No se han efectuado durante el ejercicio provisiones derivadas del impuesto sobre beneficios. No existen acontecimientos posteriores al cierre que supongan modificación de la normativa aplicable.

10.2. Otros tributos:

No existen circunstancias de carácter significativo, en relación con otros tributos y/o contingencias de carácter fiscal. Lo últimos cuatro años no han sido comprobados.

El secretario:
Jose Miguel Revilla Pinilla

Vº Bº el presidente:
Enrique Solano Camón




11.- INGRESOS Y GASTOS

No existen gastos de administración del patrimonio.

No ha habido movimientos en las partidas recogidas en "Ayudas monetarias".

No se ha realizado ninguna actividad económica.

Las cargas sociales contenidas en la Cuenta de Perdidas y Ganancias son:

* Sueldos y salarios	850.407,19
* Seguridad Social Empresa	254.950,13
* Indemnizaciones	147,72
* Otros Gastos Sociales	2.478,19
TOTAL	1.107.983,23

El desglose la partida Otros gastos de explotación es el siguiente:

• Alquileres	17.537,22
• Reparación y conservación	14.082,02
• Profesionales	43.114,56
• Transportes	7.544,98
• Seguros	8.956,40
• Servicios bancarios	4.215,57
• Publicidad y relaciones públicas	5.673,05
• Suministros	26.311,99
• Otros gastos	78.574,91
• Tributos	0,00

No han existido ventas por permuta.

No hay resultados originados fuera de la actividad normal de la fundación.

La información de los ingresos y de las actividades a las que se destinan aparecen en el punto 16.b) de la "Memoria Económica". La distribución de ingresos y gastos por actividades se encuentra en el anexo II, junto con la justificación de la elección de porcentajes.

La entidad no realiza actividad económica.

12.- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

Todas las subvenciones, donaciones y legados recibidos por la Fundación son vinculados a la actividad propia de la entidad.

El movimiento de las partidas del balance se encuentra en el anexo I.

13.- APLICACIÓN DE ELEMENTOS PATRIMONIALES A FINES PROPIOS

La dotación fundacional no esta compuesta por bienes ni por derechos.

Todos los bienes y derechos que posee la fundación están directamente vinculados con los fines propios de la entidad.

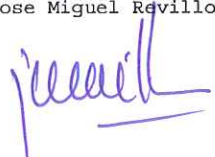
No se ha enajenado ningún elemento.

En el anexo III se encuentra la información sobre los bienes y derechos.

En el anexo IV y V se encuentra la información relativa al destino de las rentas e ingresos.

El secretario:
Jose Miguel Revillo Pinilla

Vº Bº el presidente:
Enrique Solano Camón



14.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LA LIQUIDACIÓN DEL PRESUPUESTO

La liquidación del presupuesto se ha llevado a cabo por actividades. Los ingresos se distribuyen en función de su naturaleza, la mayoría son ingresos destinados a una sola actividad en concreto. Los gastos generales son básicamente de local y se han distribuido en función del uso de cada actividad de las instalaciones, y los gastos de administración y generales se han distribuido en función del tiempo que se dedica a la gestión de cada actividad.

15.- INFORMACIÓN DE LA LIQUIDACIÓN DEL PRESUPUESTO

La liquidación del presupuesto se ha llevado a cabo en el punto siguiente en la letra b) Identificación de proyectos.

16.- MEMORIA ECONOMICA (INFORMACIÓN EXIGIDA POR EL ART. 3 DE LA LEY 49/2002, DE 23 DE DICIEMBRE)

a) Identificación de rentas.

Todas las rentas obtenidas por la Fundación están exentas del Impuesto de Sociedades al proceder de ingresos exentos según los artículos que se señalan a continuación de la Ley 49/2002:

- Cuotas Usuarios (art. 6.1º b)
- Aportaciones Afiliados (art. 6.1º b)
- Captación de Recursos (art. 6.1º a)
- Ing. Patrocinadores y Colaboradores (art. 6.1º b)
- Subvenciones Oficiales Afectas (art. 6. 1º c)
- Donaciones y legados (art. 6.1º a)
- Ingresos Financieros (art. 6.2º)

La totalidad de rentas obtenidas están exentas, así todo ingreso y todo gasto se encuentra exento del Impuesto de Sociedades.

Durante el 2016 no se llevó a cabo ninguna actividad económica.

b) Identificación de proyectos.

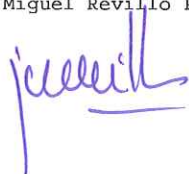
La identificación de proyectos, su desarrollo anual y su proyección se encuentran en el anexo VII.

LUGAR DE DESARROLLO DE LAS ACTIVIDADES FUNDACIONALES.

Las actividades de los diferentes departamentos se realizan en la sede social de Fundación Down Zaragoza, una instalación de 700m2 situada en calle Lagos de Coronas, 30-34, local, de Zaragoza. En el número 44 de la misma calle se ha procedió a la compra y reforma de local durante el

El secretario:
Jose Miguel Revillo Pinilla

Vº Bº el presidente:
Enrique Solano Camón



primer semestre de 2015, destinándolo a la actividad de Centro Ocupacional acreditado y en activo desde septiembre de 2015.

Además, mediante renovación anual del acuerdo de 1 de diciembre de 2010, de Fundación Down Zaragoza y Zaragoza Vivienda, determinadas actividades semanales de los Centros de Post- Temprana (Clubs de Chicos y Chicas, Autonomía) y Adultos (Talleres de Cocina) se desarrollan en las instalaciones de **Centro de Recursos Comunitario Oliver** y, otras, del Centro Ocupacional (Autonomía para la vida autónoma), en el **Piso Familiar**, propiedad de la misma Zaragoza Vivienda, situado en la Calle Maestro Tellería.

Y en el año 2015 comenzamos también en piso en Calle San Alberto Magno, número 19, letras 3c y 3D. Alquilado en régimen de vivienda para experiencia de inclusión y vida autónoma de personas con discapacidad, a la Comunidad Religiosa del Sagrado Corazón. Contrato por tres años, renovable. Desde marzo de 2015.

Centro Municipal Deportivo "Palafox", C.M.D. "Valdefierro": Renovación convenio de colaboración DE 17 de febrero de 2012, entre el Excmo. Ayuntamiento de Zaragoza y Fundación Down Zaragoza para la utilización de los Centros Deportivos Municipales y el desarrollo de Programas y Actividades Deportivas. Convenio bianual.

Centro Cultural Oliver (C/ Antonio Leyva, s/n, Zaragoza): el Centro Municipal alberga constantemente actividades continuadas o puntuales de F.Down, como el Curso de Monitor y Directores de Tiempo Libre, Charlas puntuales para familias.

Otras actividades de los siguientes departamentos, se realizan en diferentes lugares de la Ciudad:

a. **Centro de Tiempo Libre:** realiza excursiones y actividades para el conocimiento del Medio y de las estructuras de ocio sociales, por lo que su actividad se sirve de Museos, Centros de Interpretación, Cines, Albergues, Centros culturales y otros.

b. **Escuela Deportiva:** se realiza en instalaciones Deportivas Municipales, (alquiler piscinas municipales, exención 40% coste, CMD Palafox y CMD Valdefierro) el Colegio Jean Piaget (piscina en régimen de préstamo para matronatación), Pabellón Deportivo Colegio Compañía de María (cesión privada)

c. **Escuela de Monitores de Tiempo Libre:** Centro Cultural Oliver

d. **Empleo con apoyo y prácticas formativas no laborales** (Centro de Adultos): se realiza en los lugares de trabajo de cada empresa, reflejado en los convenios particulares que se registran puntualmente ante la Inspección de Trabajo.

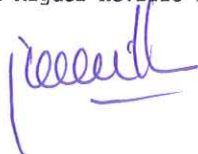
e. **Actividades de Divulgación:** Ruedas de Prensa, Jornadas, Charlas, eventos... Se solicitan espacios públicos o privados de la ciudad, para una mayor difusión (Cámara de Comercio, salones de C. Joaquín Roncal, Paraninfo Universitario, G. Palafox Hoteles...)

C) Aplicación art.3.2º.

La Fundación no realiza ninguna actividad económica y todos sus ingresos se destinan íntegramente a la realización de los fines sociales fijados en los estatutos.

El secretario:
Jose Miguel Revillo Pinilla

Vº Bº el presidente:
Enrique Solano Camón



D) Retribuciones a los patronos.

Los miembros del patronato no reciben remuneración por el cargo. Ningún patrono ha recibido ninguna retribución ni por concepto de reembolso por gastos ocasionados, ni como remuneración por los servicios prestados.

E) Porcentaje de participación.

La Fundación no posee participación en ninguna sociedad mercantil.

F) Retribuciones administradores.

No existen administradores de este tipo.

G) Convenios de Colaboración Empresarial.

No existen convenios de colaboración empresarial.

H) Actividades de mecenazgo.

La Fundación no desarrolla actividades de mecenazgo.

I) Destino del patrimonio en caso de disolución

El artículo 29 de los Estatutos de Fundación dice: "La extinción de la Fundación, salvo por fusión, determinará la apertura del procedimiento de liquidación, que se realizará por el Patronato de la Fundación bajo el control del Protectorado.

Los bienes y derechos resultantes de la liquidación se destinarán a las fundaciones o entidades no lucrativas privadas que persigan fines de interés general y que tengan afectados sus bienes, incluso para el supuesto de su disolución, a la consecución de aquellos, quedando facultado el Patronato para determinar la fundación o entidad destinataria.

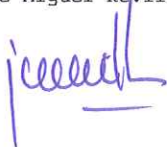
Igualmente, a elección del Patronato, podrán destinarse los bienes y derechos resultantes de la liquidación a entidades públicas de naturaleza no fundacional, que persigan fines de interés general."

17.- INFORMACION ADICIONAL

La Fundación entiende que la información ya suministrada refleja suficientemente la imagen fiel del patrimonio, la situación financiera y los resultados.

FECHA DE FORMULACION: 22 de junio de 2.017

El secretario:
Jose Miguel Revillo Pinilla



Vº Bº el presidente:
Enrique Solano Camón



ANEXO I CUADRO INFORMATIVO SOBRE LAS SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

Cuenta	Entidad concedente y elemento adquirido con la subvención o donación	Año de concesión	Período de aplicación	Importe concedido	Imputado a resultados hasta comienzos del ejercicio	Imputado a resultados del ejercicio	Total imputado a resultados	Pendiente de imputar a resultado
1301.1	VIARIOS CONCEDENTES ACONDICIONAMIENTO LOCAL	2006-2007	20 años	604976,34	287949,41	35393,62	323343,03	281633,31
131.2	CAI WEB	2008	10 años	8000	5672,33	800	6472,33	1527,67
131.3	IASS INFRAESTRUCTURAS Y EQUIP	2008	10 años	100000	77554,94	8061,7	85616,64	14383,36
131.4	CAJA NAVARRA INFRAESTRUCTURAS	2008	20 años	60000	24407,92	3050,99	27458,91	32541,09
131.5	IBERCAJA EQUIPAMIENTOS	2008	10 años	30000	28989,33	364,04	29353,37	646,63
131.6	IBERCAJA EQUIPAMIENTOS II	2008	20 años	50000	17897,26	2500	20397,26	29602,74
131.7	IBERCAJA PIZARRA DIG	2009	4 años	30000	15000	3000	18000	12000
131.8	FUND CAN PIZARRA DIGITAL	2009-2010	4 años	44790,78	22395,35	4479,07	26874,42	17916,36
131.9	IBERCAJA INV SEGURIDAD ACCES	2010	10 años	24297,31	9507,12	1608,94	11116,06	13181,25
131.10	IASS ACCESIBILIDAD	2010	20 años	12904,59	3372,11	645,23	4017,34	8887,25
131.11	DGA INFRAESTRUCTURAS	2010	10 años	28772,83	17405,65	1186,38	18592,03	10180,8
131.12	IASS ACCESIBILIDAD 2011	2011	10 años	5854	4185,96	308,03	4493,99	1360,01

Cuenta	Denominación de la cuenta	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Saldo Final
130	Subvenciones oficiales de capital	317026,93	0	35393,62	281633,31
131	Donaciones y legados de capital	168231,54	0	26004,38	142227,16

